



Austevoll Seafood ASA



Årsrapport 2012



Innhold

Årsberetning	3
Resultatregnskap konsern	14
Resultatregnskap morselskap	74
Erklæring fra styret	98
Revisors beretning	100
Adresser	102



Årsberetning for Austevoll Seafood ASA 2012

Innledning

Austevoll Seafood ASA (AUSS) er et integrert 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, slaktning 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 2012

Nedenfor følger en oppsummering over vesentlige hendelser i året som har gått, samt vesentlige hendelser etter 31.12.12:

- Som et ledd i den strategiske utviklingen av konsernet inngikk datterselskapet Lerøy Seafood Group (LSG) i fjerde kvartal 2011 en avtale om kjøp av 50,1 % av aksjene i det hollandske selskapet Rode Beheer B.V (Rode). Oppkjøpet ble gjennomført i begynnelsen av mars 2012. Rode driver røkeri og bearbejding av atlantisk laks og har en årlig bearbejdingskapasitet på om lag 10.000 tonn atlantisk laks, hvorav rundt 40 % anvendes til røkte produkter. I tillegg kommer andre arter. Konsernet er svært fornøyd med utviklingen i Rode gjennom 2012.

- I første kvartal 2012 inngikk LSG og SalMar ASA (SalMar) en strategisk viktig avtale. Avtalen innebærer at LSG skal slakte og videreforedle et betydelig volum av sin fisk ved Innovamar på Frøya samtidig som SalMar skal slakte sitt totale produksjonsvolum i nord ved LSG sitt anlegg på Skjervøy. Vi er tilfreds med at partene i alliansen gjennom denne avtalen kan realisere store effektivitetsgevinster og kapitalrasjonalisering. Avtalen er en utvidelse av et mangeårig samarbeid mellom LSG og SalMar og målet er

at avtalen skal etableres som en langsiktig avtale når prøveperioden er over.

- I fjerde kvartal 2011 inngikk AUSS sin fiske- mel- og oljevirksomhet i Nordlige Atlanterhav, Welcon Invest AS, en avtale om kjøp av 50% av aksjene i Hordafor AS. Hordafor AS (gruppen) driver produksjon av proteinkonsentrat og marine oljer basert på biprodukt fra pelagisk industri og lakseindustrien. Hordafor er lokalisert med produksjonsanlegg langs kysten av Norge og har et velutviklet logistikksystem for innhenting av avskjær. Selskapets produkter blir primært anvendt som innsatsfaktor til produksjon av fôr i havbruk- og agrisektoren. Oppkjøpet ble gjennomført i februar 2012.

- AUSS sitt datterselskap i Chile, FoodCorp S.A, inngikk i 2012 er strategisk samarbeid med det chilenske fiskeriselskapet Alimar. Partene har sammen dannet selskapet MarFood som står for drift av hoveddelen av selskapenes fartøy med tilhørende fiskerirettigheter, produksjon av fiskemel og -olje, frosne produkter og hermetikk. Konsernet er svært tilfreds med at partene i alliansen gjennom denne avtalen kan realisere effektivitetsgevinster og kapitalrasjonalisering.

- AUSS har i 2012 utstedt to nye senior usikrede obligasjonslån, som er i tråd med AUSS sin finansielle strategi. Det første lånet ble utstedt i januar 2012 og er på NOK 400 millioner. Lånet har en løpetid på 5 år, med forfallsdato 7. februar 2017. Kupongrenten er 3 måneder NIBOR + margin på 4% p.a., med kvartalsvis rentebetaling. Det andre lånet ble utstedt i oktober 2012 og er på NOK 500 millioner. Lånet har en løpe-tid på 6 år, med forfallsdato 15. oktober 2018. Kupongrenten er 3 måneder NIBOR + margin på 4,10% p.a., med kvartalsvis rentebetaling. AUSS har benyttet NOK 150 millioner til tilbakekjøp av AUSS sitt obligasjonslån med forfall i oktober 2013.

• AUSS kjøpte den 6. februar 2013 1.720.000 aksjer i Norway Pelagic ASA (NPEL), og økte med dette sin eierandel i selskapet fra 43,3% til 52,63%. Dette aksjekjøpet utløste tilbuds-plikt på samtlige av aksjene i NPEL til en pris på NOK 15,50 pr. aksje. Tilbudsdokument ble offentliggjort 5. mars 2013 og akseptfristen ble satt til 3. april 2013. Ved utløp av akseptfristen eier AUSS 90,1% av aksjene i NPEL.

Konsernets virksomhet

Konsernets virksomhet har i 2012 vært delt inn i virksomhetsområdene; produksjon av Fiskemel og -olje, Konsumprodukter, Pelagisk Nordlige Atlanterhavet samt Produksjon, salg og distribusjon av laks, ørret og annen sjømat.

Produksjon av Fiskemel og -olje

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

I Europa har produksjonen i 2012 foregått på Welcon gruppen sine fabrikker i Bodø, Måløy, Karmøy, Grimsby, Aberdeen og Killybegs. Råstoff inn mot produksjonen er i hovedsak kolmule, lodde, tobis, øypål, sild og avskjær fra pelagisk produksjon til konsum. I Norge blir råstoffet kjøpt inn via auksjonssystemet til Norges Sildesalgslag, med unntak av avskjær som kjøpes direkte fra produksjonsanleggene for konsumproduksjon. Welcon gruppen kjøpte i første kvartal 50% av aksjene i Hordafor AS, som har et velutviklet logistikkssystem for innhenting av avskjær fra pelagisk fisk og laks for produksjon av proteinkonsentrat og olje.

I Chile har konsernet en fabrikk lokalisert i Coronel. I tillegg har en gjennom samarbeidet med Alimar en fabrikk lokalisert i Lota. Det er i hovedsak anchoveta og avskjær fra pelagisk produksjon til konsum som inngår i produksjonen. Råstoffet anchoveta blir i det alt vesentlige kjøpt fra kystflåten.

I Peru har konsernet syv fabrikker, lokalisert i Paita, Chicama, Coishco, Huarmey, Pisco, Chancay og Ilo. Også her er det i hovedsak anchoveta og avskjær fra pelagisk produksjon til konsum som inngår i produksjonen. Selskapet har egen kvote på anchoveta, og den største andelen av råstoffet kommer fra egen flåte. I tillegg til egen fangst kjøper selskapet også inn råstoff fra andre aktører i bransjen.

Det er solgt 240.000 tonn med fiskemel, proteinkonsentrat og olje i 2012. Tilsvarende kvantum i 2011 var 226.000 tonn (inkluderer ikke proteinkonsentrat). Det har vært fisket et betydelig lavere kvantum anchoveta i Peru i 2012 sammenlignet med 2011, henholdsvis 3,55 millioner tonn i 2012 mot 6,97 millioner tonn i 2011. Virksomhetsområdet rapporterte en omsetning på NOK 2.141 millioner i 2012 sammenlignet med NOK 1.820 millioner i 2011. Virksomhetsområdet hadde et driftsresultat før avskrivninger og amortiseringer (EBITDA) på NOK 503 millioner i 2012, mot NOK 464 millioner i 2011.

Oppnådde snittpriser for fiskemel og -olje har i 2012 vært betydelig høyere enn i 2011.

Konsumprodukter

Virksomheten innenfor produksjon til direkte konsum blir drevet av datterselskapene FoodCorp S.A i Chile og Austral Group S.A.A i Peru. Produktene innenfor dette segmentet er hermetikk av hestmakrell, makrell, sardiner, tunfisk og laks samt videreforedlet hestmakrell for frysing og fersk distribusjon.

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

Virksomhetsområdet har i 2012 solgt ca 2,4 millioner kasser med hermetikk og ca 20.000 tonn frosne produkter. I 2011 ble det solgt ca 3 millioner kasser med hermetikk og 18.000 tonn med frosne produkter.

I 2012 fisket Austral Group S.A.A sin flåte ca. 26.000 tonn med hestmakrell og makrell, mens tilsvarende volum i 2011 var 64.000 tonn. Som forventet ble de Chilenske kvotene for fangst av hestmakrell også i år 2012 svært lave, men som følge av alliansen med Alimar så ble det produsert ca 44.000 tonn med hestmakrell i selskapets fabrikker i 2012 mot ca ca 20.000 tonn i 2011. I tillegg til råstoff fra egne fartøy kjøpes det også inn råstoff fra tredjepart som inngår i virksomhetsområdets konsumproduksjon.

Virksomhetsområdet har i 2012 en omsetning på NOK 608 millioner, sammenlignet med NOK

671 millioner i 2011. I 2012 oppnådde virksomhetsområdet en EBITDA på NOK 31 millioner, mot NOK 73 millioner i 2011. Det er oppnådd gode priser på virksomhetsområdets frosne produkter, mens det har vært prispress på hermetiske produkter som følge av økt konkurranse fra kinesiske produkter.

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

Pelagisk Nordlige Atlanterhav

Austevoll Fisk AS ble 1. juli 2011 fusjonert med Norway Pelagic ASA (NPEL) sitt heleide datterselskap Norway Pelagic AS. AUSS eide etter denne transaksjonen 43,3% av NPEL og selskapet blir behandlet som tilknyttet selskap i 2012 og 2011, og blir rapportert under virksomhetsområdet Pelagisk Nordlige Atlanterhav. I februar 2013 kjøpte AUSS ytterligere 1.720.000 aksjer i NPEL, og dette kjøpet utløste tilbudsplikt på samtlige aksjer i NPEL. Tilbudsdokumentet ble offentliggjort den 5. mars 2013 og akseptfristen var 3. april 2013. Ved utløp av akseptfristen eide AUSS 90,1% av aksjene i NPEL. NPEL blir fra februar 2013 behandlet som datterselskap av AUSS.

Resultat fra Norway Pelagic ASA som rapporteres som tilknyttet selskap utgjør NOK - 3 millioner i 2012 mot NOK 25 millioner i 2011.

Produksjon, salg og distribusjon av atlantisk laks og ørret

Virksomhetsområdet Produksjon, salg og distribusjon av atlantisk laks og ørret omfatter hele operasjonen til Lerøy Seafood Group ASA (LSG).

Virksomhetsområdet hadde i 2012 en omsetning på NOK 9.103 millioner og en EBITDA før biomassejustering på NOK 775 millioner. Det ble i 2012 solgt 153.403 tonn laks og ørret fra egen produksjon. I 2011 var omsetningen fra virksomhetsområdet NOK 9.177 millioner og EBITDA før biomassejustering på NOK 1.485 millioner. Solgte volum laks og ørret fra egen produksjon var 136.697 tonn.

2012 har vært preget av en historisk høy global volumvekst av atlantisk laks. Sammenlignet med 2011 har virksomhetsområdet i 2012 omsatt et betydelig høyere volum av sine hovedprodukter, atlantisk laks og ørret, til en betydelig lavere

realisert pris. Aktiviteten i virksomhetsområdet er tilfredsstillende og gir konsernet gode muligheter til å videreutvikle sin posisjon som en ledende eksportør av sjømat.

Virksomhetsområdets målrettede arbeid bærer frukter. Selv om det fortsatt er stor forskjell mellom de ulike enhetene innenfor produksjon, er det svært gledelig å konstatere en god utvikling. Det er et mål å redusere kostnadsforskjellen som har vært mellom de ulike regionene de siste årene. Organisasjonens tålmodighet, vilje og evne til å finne motivasjon i å arbeide med forhold der sluttresultatet først materialiseres mellom ett og to år frem i tid er derfor viktig.

Virksomhetsområdet eksporterte i tråd med sin markedsstrategi i 2012 et bredt spekter av sjømatprodukter fra Norge til et betydelig antall land der de største markedene var Frankrike, Japan, Sverige og USA. Det er gledelig å se at satsningen innen distribusjon av fisk i de nordiske land viser en god utvikling som gjør at virksomhetsområdet sammen med sine kunder forsterker sin posisjon i dette viktige sjømatmarkedet.

Aksjonærforhold

AUSS hadde pr 31.12.2012 4.577 aksjonærer. Aksjekursen var kr. 28,50 ved utgangen av desember 2012. Aksjekapitalen var pr 31.12.12 NOK 101.358.687,- fordelt på 202.717.374 aksjer pålydende NOK 0,50.

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2013 fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen ved utstedelse av 20.271.737 aksjer. Videre har styret frem til ordinær generalforsamling i 2013 fullmakt på tilbakekjøp av inntil 20.271.737 av AUSS' aksjer til pris i intervallet NOK 20,- til NOK 150,-. Pr. årsskiftet eide AUSS ingen egne aksjer. Etablerte fullmakter vil bli foreslått fornyet ved selskapets ordinære generalforsamling.

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 fra 20 % til 40 % av konsernets nettoresultat som utbytte. Styret vil foreslå overfor den ordinære generalforsamlingen i 2013 at det vedtas et utbytte på kroner 1,20 pr aksje mot tilsvarende kroner 1,00 per aksje foregående år. Samlet utbytte til utbetaling utgjør kroner 243.260.848,80 om det blir vedtatt og tilsvarende for i fjor kroner 202.717.374,-.

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 verdiskapingen 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 produktspekter, herunder også geografisk spredning, vil normalt avgrense risiko vedrørende spesifikk produktvolatilitet og konjunkturer. Konsernets internkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapporterings-prosessen beskrives under Eierstyring og selskapsledelse kapittel 10.

Personalforhold

Totalt antall årsverk i konsernet i 2012 utgjør 5.284, hvorav 3.107 er årsverk utenfor Europa. Tilsvarende tall for 2011 var 6.406 årsverk, hvorav 4.193 var årsverk utenfor Europa. 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 seks medlemmer. Selskapet oppfyller kravet om 40 prosent kvinnerepresentasjon blant selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer.

Sykefraværet i 2012 utgjorde 4,87% av landbasert arbeidstid i den europeiske delen av konsernet. Sammenlignbare tall for 2011 var 4,96 %. 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 2012. 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.

Styret vedtok i 2009 etiske retningslinjer som blant annet formulerer standard for god forretningsskikk for konsernets ansatte og hva konsernet mener ligger i ordentlig opptreden overfor kollegaer og medarbeidere.

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 funksjons-evne.

Samfunnsansvar, 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 Statens Forurensningstilsyn (SFT) sitt regelverk. Samtlige av konsernets peruanske fabrikker, eid av Austral Group S.A.A, har ISO 14001 sertifisering.

AUSS er opptatt av bærekraftig forvaltning av fiskeressursene og har en aktiv oppfølging av at ansatte og ledelse etterlever gjeldende

reguleringer og kvotebestemmelser for herunder å bidra til at ressursene bevares for fremtidige generasjoner.

Austral Group S.A.A har ”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 ansjos. Sertifiseringen gis til produkter som bygger på ansjos, og kan kun tildeles etter en omfattende sertifiseringsprosess. Sertifiseringen gitt til Austral Group S.A.A dekker fiskemel og -oljer, hermetikk og frysevarer med peruansk ansjos som grunnlag. Sertifiseringen fastslår at fiskebestanden beskattes i henhold til kriterier for bærekraftig beskatning, og at bestanden ikke overfiskes (www.friendofthesea.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 forurensing 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.

Styret har fokus på samfunnsansvar, og arbeider for at konsernets ansatte i alle ledd bevisstgjøres på å utøve samfunnsansvar i sin daglige gjerning, og at konsernets samfunnsansvar må komme til uttrykk i de lokalsamfunnene hvor konsernet er lokalisert. Selskapenes samfunnsansvar utøves i det daglige gjennom drift og engasjement i lokalmiljøet for den enkelte virksomhet. Det vises i denne sammenheng også til eget kapittel i årsrapporten vedrørende Miljø og samfunnsansvar.

Konsernets regnskap

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

Konsernets inntekter utgjorde NOK 11.828 millioner i 2012 mot NOK 12.162 millioner i 2011. Tilsvarende utgjorde driftsresultat før avskrivninger og biomassejustering NOK 1.303 millioner i 2012, mot NOK 2.046 millioner for 2011.

Det er i 2012 omsatt et betydelig høyere volum atlantisk laks og ørret sammenlignet med 2011, men til en betydelig lavere realisert pris. Oppnådde priser for fiskemel og -olje har vært betydelige høyere i 2012 sammenlignet med 2011. Driftsresultat (EBIT) før biomassejustering utgjorde NOK 732 millioner i 2012 og NOK 1.533 millioner for 2011. Det er i 2012 bokført totalt NOK 50 millioner i andre kostnader og nedskrivninger i forbindelse med nedlegging av Lerøy Hydrotech sitt slakteri i Kristiansund. Driftsresultat etter biomassejustering utgjorde NOK 1.027 millioner i 2012 mot NOK 918 millioner for 2011.

I 2012 utgjorde resultat fra tilknyttede selskaper NOK 29 millioner mot NOK 46 millioner i 2011. Nedgangen i resultat skyldes blant annet et betydelig lavere resultat fra Norway Pelagic ASA i 2012 sammenlignet med 2011.

Netto finanskostnader utgjør NOK - 161 millioner i 2012, mens netto finanskostnader i 2011 var NOK - 191 millioner. Årets resultat etter skatt ble i 2012 NOK 643 millioner. I 2011 utgjorde årets resultat NOK 527 millioner.

Konsernets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK 914 millioner i 2012 sammenlignet med NOK 1.032 millioner i 2011. Det er betalt NOK 497 millioner i skatt i 2012 mot tilsvarende NOK 490 millioner i 2011. Endring i arbeidskapital har vært betydelig

mindre i 2012 sammenlignet med 2011, dette spesielt innenfor den pelagiske virksomheten i konsernet.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK - 762 millioner i 2012, og består av normale vedlikeholdsinvesteringer, nytt smolt-anlegg som ble ferdigstilt i slutten av 2012, utbytte fra tilknyttede selskap og kjøp av aksjer hvorav de største postene er aksjer i Hordafor AS og Rode Beheer B.V. I 2011 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK - 679 millioner som bestod av vedlikeholdsinvesteringer, nytt smoltanlegg under bygging, mottatt utbytte fra tilknyttede selskaper samt kjøp av aksjer.

Årets netto kontantstrøm fra finans var på NOK - 344 millioner, som i tillegg til betaling av ordinære avdrag også inkluderer tilbakekjøp av NOK 150 millioner i AUSS sitt obligasjonslån med forfall i oktober 2013. AUSS har i 2012 utstedt to usikrede senior obligasjonslån på henholdsvis NOK 400 millioner og NOK 500 millioner. I 2011 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK - 783 millioner. I tillegg til betaling av ordinære avdrag ble obligasjonslån med forfall i juni 2011 nedbetalt og videre ble lange trekk-fasiliteter nedregulert med NOK 500 millioner. Ved inngangen til år 2012 hadde konsernet en kontantbeholdning på NOK 2.383 millioner og ved utgangen av året var konsernets kontantbeholdning NOK 2.181 millioner.

Konsernet har ved utgangen av 2012 en totalbalanse på NOK 18.958 millioner. Ved utgangen av 2011 var totalbalansen NOK 18.574 millioner. Konsernet er solid med en egenkapital per 31.12.2012 på NOK 9.400 millioner med tilhørende egenkapitalandel i størrelsesorden 50 %. Egenkapitalen per 31.12.2011 var NOK 9.200 millioner som også tilsvarer en egenkapitalprosent på 50 %. Konsernet hadde ved utgangen av år 2012 en netto rentebærende gjeld på NOK 3.825 millioner. Ved utgangen av 2011 var konsernets netto rentebærende gjeld NOK 3.361 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.

Finansiell risiko

Konsernet er eksponert for risiko knyttet til verdien av investeringene i datterselskapene ved

prisendring i råvare- og ferdigvaremarkedet, i den grad disse forandringene medfører endringer i selskapenes konkurransekraft og inntjeningspotensiale over tid. Videre er operasjonelle forhold samt utviklingen i prisen på konsernets innsatsfaktorer sentrale parametre.

Konsernets aktiviteter er for det alt vesentlige globale aktiviteter som mer eller mindre alltid vil 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 langsiktig bærekraftige verdier i interessante sjømatnæringer.

Endringer i fangstmønster og kvotereguleringer medfører svingninger i fangstvolum fra kvartal til kvartal, og også mellom det enkelte år, og dertil utnyttelse av konsernets produksjonsfasiliteter. De sesongmessige svingingene i fangstvolum skaper tilsvarende svingninger i de kortperiodiske 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 datterselskapet LSG, i andre halvår 2011 inngått avtale om fastrente. Fastrente-avtalen utgjorde per 31.12.12 i underkant av en 17% av konsernets netto rentebærende gjeld.

Konsernet har alltid lagt vekt på et langsiktig samarbeid med finansielle partnere. Konsernet har derfor en tilfredsstillende finansiering, herunder såkalte finansielle covenants tilpasset konsernets virksomhet.

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 har inngått

kredittforsikringer der deler av fordringsmassen er sikret, og videre at det benyttes "letter of credits" som i all vesentlighet sikrer oppfyllelse av kunders forpliktelser. Konsernet har historisk sett hatt lite tap på fordringer.

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

Forutsetning om fortsatt drift

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

Selskapsregnskapet

til Austevoll Seafood ASA

Austevoll Seafood ASA er holdingselskapet i konsernet. Ved utgangen av 2012 var det 4 ansatte i selskapet og sykefraværet i 2012 utgjorde 0,08 % mot 1 % i 2011. Selskapets aktivitet består i hovedsak av å eie aksjer i underliggende selskap, utføre strategiprosesser, styrearbeid, samt tekniske driftstjenester til underliggende datterselskaper. Selskapet skilte i 2012 ut den delen av virksomheten som omfattet regnskaps- og økonomitjenester i et eget selskap, og som følge av dette ble totalt antall ansatte i morselskapet redusert fra 11 til 4 personer.

Morselskapets regnskap er utarbeidet i henhold til forenklet IFRS.

Morselskapets inntekter utgjorde NOK 2,5 millioner i 2012 mot tilsvarende NOK 8 millioner i 2011. Nedgangen i omsetning kommer i hovedsak som følge av at regnskaps- og økonomitjenester er skilt ut i et eget datterselskap i 2012 og inngår derfor ikke som del av morselskapets omsetning i 2012.

Tilsvarende utgjorde driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) NOK - 29,8 millioner i 2012, mot NOK - 28,5 millioner for 2011.

Netto finansposter er positive og utgjør NOK 158 millioner i 2012. Netto finanskostnader i 2011 var positiv med NOK 222 millioner. De positive netto finanskostnadene inkluderer inntektsført utbytte fra datterselskap både i 2012 og 2011. Årets resultat etter skatt ble NOK 158

millioner mot et resultat etter skatt på NOK 213 millioner i 2011.

Morselskapets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK -39 millioner i 2012 sammenlignet med NOK 260 millioner i 2011. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK 396 millioner i 2012, og består i hovedsak av endring i langsiktige fordringer og mottatt utbytte. I 2011 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK 328 millioner som i hovedsak bestod av investering i aksjer i Br. Birkeland AS og mottatt utbytte.

I 2012 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK 112 millioner, som består av utbetalt utbytte med NOK 202 millioner, ordinære avdrag, nedbetaling av obligasjonslån og opptak av to nye obligasjonslån på til sammen NOK 900 millioner. Selskapet vil med bakgrunn i sin finansielle strategi årlig etablere nye obligasjonslån dersom betingelsene vurderes som hensiktsmessige. I 2011 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK - 1.216 millioner som bestod av utbetaling av utbytte med NOK 304 millioner, ordinære avdrag, nedbetaling av obligasjonslån (netto NOK 138 millioner) og nedregulering av langsiktig trekkramme med NOK 500 millioner.

Ved inngangen til år 2012 hadde morselskapet en kontantbeholdning på NOK 653 millioner og ved utgangen av 2012 var kontantbeholdningen NOK 1.122 millioner.

Morselskapet har en totalbalanse på NOK 6 697 millioner. Egenkapitalen er på NOK 4 464 millioner med en tilhørende egenkapitalprosent som utgjør 67%. Selskapet har netto rentebærende gjeld på NOK 778 millioner ved utgangen av året. Dette inkluderer ikke langsiktige rentebærende fordringer på datterselskap. Langsiktige rentebærende fordringer på datterselskap utgjør NOK 1.331 millioner.

Morselskapets årsregnskap er oppgjort med et overskudd på NOK 158 millioner. Styret forslår at NOK 243 millioner avsettes til utbytte, NOK 0,5 millioner til konsernbidrag og at NOK 88 millioner overføres fra annen fri egenkapital. Etter ovennevnte disponering av resultat utgjør selskapets frie egenkapital NOK 649 millioner. Morselskapet har en tilfredsstillende økonomisk og finansiell stilling som gir grunnlag for fortsatt

drift og videreutvikling av selskapet. Morselskaps regnskap er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Utsiktene fremover

Fiskemel og -olje

Fiskemel- og fiskeoljeprisene har hatt en gradvis stigning gjennom hele 2012. Den betydelig lavere kvoten av anchoveta for andre fiskerisesong i Peru med oppstart i november medførte en ytterligere stigning i prisene i fjerde kvartal 2012. Markedet er avventende i påvente av fastsettelsen av den Peruanske kvoten for anchoveta for første sesong 2013.

Konsum

Lave volum råstoff inn mot konsumsegmentet de siste årene forventes å vedvare også i 2013. Styret forventer fortsatt god etterspørsel etter konsernets konsumprodukter, og prisnivå forventes å være på nivå med 2012.

Produksjon, salg og distribusjon laks og ørret

Den sterke veksten i det globale tilbudet av atlantisk laks som vi har opplevd de siste årene vil avta i inneværende år. Det lave prisnivået bransjen har opplevd det siste året har bidratt til en meget god utvikling i etterspørselen. God etterspørsel, sammenholdt med forventning om bedret produktivitet i virksomhetsområdets produksjon, herunder bedret biologi, danner grunnlaget for vår positive holdning til virksomhetsområdet.

Pelagisk Nordlige Atlanterhav

Etterspørselen etter pelagisk fisk er relativt sett god. Det var en vesentlig negativ korreksjon på makrellprisen i 2012. Prisen på makrell stabiliserte seg i slutten av 2012, og det forventes en svak styrking av prisen på makrell i 2013. Kvoten på norsk vårgytende sild er betydelig redusert de siste årene, og dette er også tilfellet for 2013. Til tross for dette er det et visst prispres på norsk vårgytende sild. Dette har blant annet sammenheng med økning i kvoten på nordsjøsild.

Konsernet

Utvikling av varige verdier krever tålmodighet og evne til å være langsiktig. 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.

Styret er med gjeldende markedsforhold i det alt vesentlige tilfreds med konsernets resultat for år 2012.

Styret vil benytte anledningen til å berømme konsernets medarbeidere for deres innsats og forståelse for behovet for resultatorientert driftsfokus og endringsvilje i alle ledd, og takker alle ansatte for god innsats gjennom året.

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

Storebø, 11. april 2013
Styret i Austevoll Seafood ASA

Helge Singelstad
Styrets leder

Oddvar Skjegstad
Styrets nestleder

Helge Møgster

Inga Lise
Lien Moldestad

Hilde Waage

Arne Møgster
Adm. direktør

Lill Maren Møgster



Resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000	Note	2012	2011
Salgsinntekter	10,11,32	11 633 022	12 029 060
Andre inntekter	10, 11	218 574	127 439
Andre gevinster og tap	11	-23 369	5 075
Endring i varebeholdning			
Varekostnad		-7 794 486	-7 440 817
Lønnskostnader	12,27	-1 451 013	-1 456 731
Andre driftskostnader	12,30,32	-1 279 384	-1 218 250
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler		1 303 344	2 045 773
Avskrivning av varige driftsmidler	16	-542 062	-504 135
Avskrivning av immaterielle eiendeler	15	-3 588	-3 614
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	15,16	-25 858	-4 590
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler		731 836	1 533 434
Verdijustering biologiske eiendeler	21	294 735	-615 767
Driftsresultat	10	1 026 571	917 667
Inntekter fra tilknyttede selskaper	17	29 342	45 793
Finansinntekter	13	141 503	109 582
Finanskostnader	13	-302 580	-300 606
Resultat før skatt		894 836	772 436
Skattekostnad	26	-251 664	-245 773
Årsresultat fra videreført virksomhet		643 172	526 663
Ikke-kontrollerende interesser sin andel		217 571	157 279
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel		425 601	369 384
Gjennomsnittlig antall aksjer (tusen)	14	202 717	202 717
Resultat per aksje (NOK)	14	2,10	1,82
Resultat per aksje - utvannet (NOK)	14	2,10	1,82
Foreslått utbytte pr aksje	14	1,20	1,00

Utvidet resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000	Note	2012	2011
Årets resultat		643 172	526 663
Resirkulerbare poster i utvidet regnskap			
Verdiendring finansielle instrument (kontantstrømsikring)	22	-27 086	-5 161
Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	18	-7 200	3 564
Omregningsdifferanser		-136 455	149 024
Ikke resirkulerbare poster i utvidet regnskap			
Verdiendringer fra tilknyttede selskaper		-1 847	126
Sum utvidet resultat etter skatt		-172 588	147 553
Årets totalresultat		470 584	674 216
Tilordnes			
Ikke-kontrollerende interesser		191 811	167 294
Aksjonærer i Austevoll Seafood ASA		278 773	506 922
Årets totalresultat		470 584	674 216

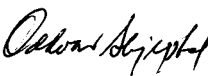
Balanse

Beløp i NOK 1 000	Note	31.12.2012	31.12.2011
Eiendeler			
Goodwill	15	1 774 039	1 649 442
Utsatt skattefordel	26	32 537	29 442
Konsesjoner	15	4 306 991	4 350 871
Merkenavn	15	50 000	53 062
Skip	16	437 637	541 244
Tomter, bygninger og andre driftsmidler	16	3 707 982	3 439 027
Investeringer i tilknyttede selskaper	17	1 165 863	1 157 431
Investeringer i andre selskaper	18	45 126	49 143
Andre langsiktige fordringer	19	35 468	45 699
Sum anleggsmidler		11 555 643	11 315 361
Varebeholdning	20	753 142	913 786
Biologiske eiendeler	21	2 724 941	2 370 938
Kundefordringer	3,19,32	1 214 462	1 189 131
Andre fordringer	19,22	528 736	402 331
Kontanter og kontantekvivalenter	3,24,29	2 180 629	2 382 938
Sum omløpsmidler		7 401 910	7 259 124
Sum eiendeler		18 957 553	18 574 485
Egenkapital og gjeld			
Aksjekapital	25	101 359	101 359
Overkursfond		3 713 549	3 713 549
Opptjent egenkapital		2 935 556	2 870 839
Ikke-kontrollerende eierinteresser	8	2 670 198	2 513 860
Sum egenkapital		9 420 662	9 199 607
Utsatt skatt	26	1 917 325	1 813 520
Pensjonsforpliktelser og andre forpliktelser	27,22	59 914	22 246
Lån	3,29	4 443 984	4 317 616
Sum langsiktig gjeld		6 421 223	6 153 382
Lån	3,29	1 566 445	1 426 575
Leverandørgjeld	3,32	965 194	843 279
Betalbar skatt	26	109 509	388 889
Annen kortsiktig gjeld	31	474 520	562 753
Sum kortsiktig gjeld		3 115 668	3 221 496
Sum gjeld		9 536 891	9 374 878
Sum egenkapital og gjeld		18 957 553	18 574 485

Storebø, 11.04.13



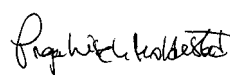
Helge Singelstad
Styrets leder



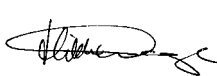
Oddvar Skjegstad
Styrets nestleder



Helge Møgster



Inga Lise
Lien Moldestad



Hilde Waage



Arne Møgster
Adm. direktør



Lill Maren Møgster

Endring i konsernets egenkapital

Beløp i NOK 1 000	Note	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Valutakurs- endringer	Kontan- strøm- sikring	Opptjent egenkapital	Ikke- kontrolle- rende eier- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital 01.01.11		101 359	3 713 549	-92 246		2 774 655	2 613 543	9 110 860
Årsresultat		0	0	0		369 384	157 279	526 663
Årets utvidede resultat				133 974	-5 161	8 725	10 015	147 553
Årets totalresultat		0	0	133 974	-5 161	372 948	167 294	674 216
Transaksjoner med aksjonærene								
Utbytte		0	0	0		-304 076	-242 571	-546 647
Transaksjoner med ikke-kontrollerende interesser	8	0	0	0		-2 263	-4 002	-6 265
Konsernetableringer		0	0	0		0	15 761	15 761
Fusjon/salg av datterselskap Austevoll Fisk Group		0	0	0		0	-28 434	-28 434
Opsjoner		0	0	0		-7 420	-4 689	-12 109
Annet		0	0	0		-4 733	-3 042	-7 775
Sum transaksjoner med aksjonærer i perioden		0	0	0		-318 492	-266 977	-585 469
Sum periodens endring i egenkapital		0	0	133 974	-5 161	59 617	-99 683	88 747
Egenkapital 31.12.11		101 359	3 713 549	41 728	-5 161	2 834 272	2 513 860	9 199 608
Årsresultat		0	0	0		425 601	217 571	643 172
Sum utvidet resultat		0	0	-130 709	-27 086	10 967	-25 760	-172 588
Årets totalresultat		0	0	-130 709	-27 086	436 568	191 811	470 584
Utbytte		0	0	0		-202 717	-162 154	-364 871
Transaksjoner med ikke-kontrollerende interesser		0	0	0			-496	-496
Konsernetableringer		0	0	0		0	126 312	126 312
Annet	8	0	0	0		-11 339	864	-10 475
Sum transaksjoner med aksjonærer i perioden		0	0	0		-214 056	-35 474	-249 530
Sum periodens endring i egenkapital		0	0	-130 709	-27 086	222 512	156 337	221 054
Egenkapital 31.12.12		101 359	3 713 549	-88 981	-32 247	3 056 784	2 670 197	9 420 662

Kontantstrømoppstilling

Beløp i NOK 1 000	Note	2012	2011
Resultat før skattekostnad		894 836	772 436
Verdijustering biologiske eiendeler	21	-294 735	615 767
Betalte skatter	26	-496 801	-489 600
Avskrivninger og nedskrivninger	15, 16	545 650	507 749
Reversering av nedskrivninger	15, 16	25 858	4 590
Gevinst/tap ved salg av tomter, bygninger og annen fast eiendom	11	19 107	-653
Gevinst/tap på investeringer	11	14 663	3 071
Urealisert agio/disagio		-27 537	3 324
Andel av resultat fra tilknyttede selskaper	17	-29 342	-45 793
Betalte renter	13	274 921	278 022
Mottatte renter	13	-68 739	-94 193
Endring i varelager		124 319	-573 816
Endring i kundefordringer og andre fordringer		-100 847	12 240
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld		168 557	53 411
Endringer i andre tidsavgrensningsposter		271	-2 616
Endringer i netto pensjonsforpliktelser		-104 455	-25 902
Valutadifferanser		-31 383	13 617
Netto kontantstrøm fra drift		914 343	1 031 654
Innbetalinger fra salg av varige driftsmidler		28 172	25 321
Innbetalinger fra salg av aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		35 367	0
Kjøp av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	15,16	-736 791	-736 268
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper		-174 706	-125 853
Mottatt utbytte (inkludert utbytte fra tilknyttede selskaper)	17	16 509	65 454
Renteinntekt		68 739	94 193
Endring i andre langsiktige fordringer		10 231	8 443
Valutadifferanser på investert kapital		-9 371	-10 528
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-761 850	-679 238
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld		1 265 177	1 067 139
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld		-1 057 327	-1 414 588
Endring i kortsiktig rentebærende gjeld		91 058	393 878
Betalte renter		-277 081	-274 584
Betalt utbytte		-364 869	-546 647
Kontantinnskudd fra minoritetsinteresser		-496	-8 124
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-343 538	-782 926
Endring i kontanter og kontantekvivalenter		-191 045	-430 510
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	24	2 382 938	2 810 554
Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		-11 264	2 894
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	24	2 180 629	2 382 938

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 11.april 2013.

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

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

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER
Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

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

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

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

a) Nye og endrede standarder implementert i 2012
Selskapet har implementert følgende nye eller endrede IFRSer eller IFRIC-fortolkninger med virkning fra 1. Januar 2012:
• IAS 1 Presentasjon av finansregnskap er endret og

medfører at poster i utvidet resultat skal deles inn i to grupper, de som senere omklassifiseres over resultatet og de som ikke gjør det. Endringen påvirker ikke hvilke poster som skal inkluderes i utvidet resultat.

(b) Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse
Følgende standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som er anvendelig for selskapet vil implementeres i regnskapet med virkning fra 1. januar 2013, eller senere:
• IFRS 9 ”Financial Instruments”. IFRS 9 introduserer nye krav til klassifisering og måling av finansielle eiendeler, og vil sannsynligvis påvirke konsernets regnskapsføring av finansielle eiendeler. Konsernet har enda ikke vurdert hele påvirkningen av standarden i regnskapet, men planlegger å anvende IFRS 9 når standarden trer i kraft og er godkjent av EU. Standarden trer i kraft for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2015. Konsernet vil se på konsekvensene av de gjenstående delfasene av IFRS 9 når disse er slutført av IASB.
• IAS 19 ”Employee Benefits” ble endret juni 2011. Endringen medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at man erstatter rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Konsernet forventer ikke at endringene vil påvirke konsernregnskapet i vesentlig grad, da omfanget at konsernets ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser er begrenset. Ikke resultatført tap pr 31.12.2012 er vurdert uvesentlig.
• IFRS 10 ”Consolidated Financial Statements” vil gi utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig. Konsernet har ikke vurdert alle mulige konsekvenser som følge av IFRS 10. Konsernet planlegger å anvende standarden fra 1. januar 2013 og senere.
• IFRS 11 ”Joint arrangements”. Konsernet har til hensikt å anvende IFRS 11 med virkning fra 1. januar 2014, som følge av at standarden ikke er godkjent av EU pr 1. januar 2013. IFRS 13 introduserer et skille mellom “joint operations” og “joint investments”. “Joint operations” skal regnskapsføres etter bruttometoden, mens “joint investments” skal regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Standarden gir retningslinjer for hvilke forhold som skal vektlegges ved vurdering av klassifisering mellom de to kategoriene. Standarden kan medføre endring i regnskapsføring av enkelte av

Noter til regnskapet

konsernets felleskontrollerte virksomheter. Konsernet har en pågående prosess for å omklassifisere felleskontrollerte virksomheter i henhold til den reviderte standarden. Foreløpige analyser indikerer at enkelte av selskapets felleskontrollerte virksomheter vil falle under klassifisering “joint operations”, mens andre vil vurderes som “joint investments”. Selskapets felleskontrollerte virksomheter fremkommer av note 17, hvor slike eiendeler er innregnet etter bruttometoden, i henhold til gjeldende standard.

• IFRS 12 ”Disclosures of Interest in Other Entities” inneholder opplysningskravene for økonomiske interesser i datterselskaper, felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper, selskaper for særskilte formål ”SPE” og andre ikke-balanseførte selskaper. Konsernet har ikke vurdert den fulle innvirkning av IFRS 12. Konsernet planlegger å anvende standarden fra 1. januar 2013 eller senere.

• IFRS 13 ”Fair value Measurement” definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi skal bestemmes i IFRS 13 og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Konsernet planlegger å anvende IFRS 13 fra regnskapsperioder som begynner 1. januar 2013 og senere.

For øvrig er det ingen andre IFRSer eller IFRIC- fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet.

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

(a) Datterselskaper

Datterselskaper er alle selskaper (inklusive selskaper med særskilt formål – ”Special Purpose Entities”) der konsernet har makt til å utforme enhetens finansielle og operasjonelle retningslinjer (kontroll), normalt gjennom aksjeeie med mer enn halvparten av stemmerettene. I kontrollvurderingen inkluderes også virkningen av potensielle stemmerettigheter som kan utøves eller konverteres på balansedagen.

Konsernet vurderer også om det foreligger kontroll der man ikke har mer enn 50 % av stemmerettene, men likevel i praksis er i stand til å styre finansielle og operasjonelle retningslinjer (såkalt faktisk kontroll). Faktisk kontroll kan oppstå i situasjoner hvor øvrige stemmeretter er spredt på et så stort antall eiere som ikke realistisk er i stand til å organisere sin stemmegivning. I vurderingen av faktisk kontroll tillegges det faktum at konsernet kan velge det styret de ønsker avgjørende vekt. Datterselskaper blir konsolidert

fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet, og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Virksomhetssammenslutningen regnskapsføres etter 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. Utgifter knyttet til virksomhets-sammenslutningen kostnadsføres når de påløper. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forplikt- elser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøps-tidspunktet. 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.

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 betingete 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 summen av vederlaget, virkelig verdi av tidligere eierandeler og eventuell virkelig verdi av ikke-kontrollerende eierinteresser overstiger virkelig verdi av identifiserbare nettoeiendeler i det oppkjøpte selskapet, balanseføres differansen som goodwill, jf. note 2.6. Er summen lavere enn selskapets nettoeiendeler, resultatføres differansen.

Konserninterne transaksjoner, mellomværender, inntekter og kostnader elimineres. Gevinst og tapselement i en balanseført eiendel oppstått som følge av konsernintern transaksjon, elimineres også. Regnskapene til datterselskapene omarbeides om nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

(b) Endring i eierinteresser i datterselskaper uten tap av kontroll

Transaksjoner med ikke-kontrollerende eiere i datterselskaper som ikke medfører tap av kontroll

Noter til regnskapet

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.

(c) 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.

(d) 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 til- knyttete selskaper regnskapsføres etter egenkapital- metoden. 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 oppkjøpstidspunktet.

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”.

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.

FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

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

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 konsernledelsen.

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.

Noter til regnskapet

Transaksjoner og balanseposter

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

Konsernselskaper

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

a. balansen er regnet om til sluttkursen på balansedagen

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

c. omregningsdifferanser føres 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.

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 vedlikeholds-kostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

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

- Bygninger, byggverk og tekniske installasjoner 12-60 år
- Fartøy og utstyr 8-25 år
- Maskiner og utstyr 10-20 år
- Inventar, biler og annet utstyr 2,5-20 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 er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttet selskap er inkludert i investeringen i tilknyttet selskap, og testes for nedskrivning som en del av balanseført verdi på investeringen. Goodwill testes årlig for verdifall og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer balanseført verdi av goodwill vedrørende den solgte virksomheten.

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

Konsesjoner

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

Konsesjoner knyttet til vannrettigheter som har begrenset utnyttbar levetid avskrives over den aktuelle

Noter til regnskapet

tidsperioden (25 år). Vannrettigheter som er tildelt for en ubegrenset periode testes for verdifall dersom det foreligger indikatorer på at eiendelens balanseførte verdi kan ha blitt redusert.

Varemerke

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

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

b) Lån og fordringer

Lån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste eller 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 19).

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

c) Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

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

REGNSKAPSFØRING OG MÅLING

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

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden.

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

Endringer i virkelig verdi på pengepostverdipapirer i utenlandsk valuta som er klassifisert som tilgjengelig

Noter til regnskapet

for salg splittes i omregningsdifferanse, eventuelle endringer i amortisert kost på verdipapirene og annen endring i regnskapsført verdi av verdipapirene. Omregningsdifferanser knyttet til pengepostverdi-papirer resultatføres, mens endringer i andre verdi-papirer føres direkte i egenkapitalen. Annen endring i regnskapsført verdi av pengepostverdipapirer og verdiendringer på egenkapitalinstrumenter 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.

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 markeds-informasjon i størst mulig grad og i minst mulig grad selskapsspesifikk informasjon.

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

DERIVATER OG SIKRING

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter

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

Ved inngåelse av sikringsforholdet dokumenterer konsernet sammenhengen mellom sikrings-instrumentene 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 sikrings-objektene. Slike vurderinger dokumenteres både ved inngåelse av sikringsforholdet og løpende i sikrings-perioden.

Virkelig verdi sikring av derivater er vist i note 22. Virkelig verdi av et sikringsinstrument blir klassifisert som anleggsmiddel eller langsiktig forpliktelse, dersom sikringsinstrumentet har forfall om mer enn 12 måneder, og som kortsiktig dersom forfall er om mindre enn 12 måneder.

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 rentebytte-avtaler 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,

Noter til regnskapet

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). Gevinster 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 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 fratrullet kostnader for ferdigstillelse og salg.

BIOLOGISKE EIENDELER

Regnskapsføring av levende fisk i børsnoterte oppdrettsselskaper er regulert av IAS 41 Landbruk. IAS 41 inneholder et metodehierarki for regnskaps-messig måling av biologiske eiendeler. Hovedregelen er at slike eiendeler, inkludert levende fisk, skal måles til virkelig verdi fratrullet estimerte omsetningsutgifter. Biologiske eiendeler (fisk i sjø) estimeres til virkelig

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

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, fratrullet 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 utsettelse 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.

LEVERANDØRGJELD

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes

Noter til regnskapet

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 innløsnings-verdien resultatføres over lånets løpetid.

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

BETALBAR OG UTSATT SKATT

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

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE, BONUSORDNINGER OG ANDRE KOMPENSASJONSORDNINGER OVERFOR ANSATTE

Pensjonsforpliktelser

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

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

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

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

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

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

Noter til regnskapet

amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Sluttvederlag

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

Aksjebasert avlønning

Et datterselskap i Konsernet hadde inntil 2011 en aksjebasert avlønningsplan med oppgjør i aksjer. Virkelig verdi av de tjenester som konsernet har mottatt fra de ansatte som motytelse for de tildelte opsjonene regnskapsføres som en kostnad. Det totale beløp som skal kostnadsføres over opptjeningsperioden blir beregnet basert på virkelig verdi av de tildelte opsjonene på tildelingstidspunktet (Black & Scholes/Hull & White).

AVSETNINGER

Avsetninger (for f.eks. miljømessige utbedringer, restrukturering og rettslige krav) resultatføres når: - det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser; - det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser; - og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Avsetning for restruktureringskostnader 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 diskonteringsats 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. 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 før alle betingelser knyttet til salget er innfridd. Konsernet baserer estimatene for regnskapsføring på historikk, vurdering av type kunde og transaksjon samt eventuelle spesielle forhold knyttet til den enkelte transaksjonen.

Salg av varer

Salg resultatføres når en enhet innenfor konsernet har levert sine produkter til kunden, kunden har akseptert leveransen og 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 avdragslement og

Noter til regnskapet

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 drifts-midler anskaffet gjennom en finansiell leieavtale avskrives over forventede brukstid, leieavtalens varighet tas i betraktning når brukstid fastsettes.

Operasjonelle leieavtaler

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

Utbytte

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

Lånekostnader

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

Betingede eiendeler og forpliktelser

Betingede forpliktelser er definert som

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

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

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

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

RESULTAT PER AKSJE

Resultat per 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 per 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), kredittisiko, likviditetsrisiko og kontantstrømrisk knyttet til endring i markedsrenter. Konsernets overordnede risikostyringsplan fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på konsernets finansielle resultater. Konsernet benytter finansielle derivater i noen grad for å sikre seg mot visse risikoer.

MARKEDSRISIKO

(i) Valutarisiko

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

Valutarisiko oppstår når fremtidige kommersielle transaksjoner, eller bokførte eiendeler eller gjeld er lydende i en valuta som ikke er foretakets funksjonelle valuta. For å håndtere valutarisiko som oppstår fra fremtidige kommersielle transaksjoner, eller bokførte eiendeler eller gjeld, anvender foretak innen konsernet terminkontrakter i tillegg til uttak og innskudd på flervalutakonti for å sikre på best mulig måte valutarisikoene relatert til kundefordringer, oppfylte avtaler og pågående kontraktsforhandlinger.

Konsernet har investeringer i utenlandsk virksomhet med netto eiendeler som er eksponert for utenlandsk valutarisiko. 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 valtaforskjellene på de langsiktige fordringene derfor ved første gangs innregning bokført som annet samlet overskudd, 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 per 31. desember 2012 og alle andre variabler var konstante ville det føre til et høyere/lavere resultat etter skatt på MNOK 26,7. 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 Euro var 10 % svakere/ sterkere per 31. desember 2012 og alle andre variabler var konstante ville dette føre til et lavere/høyere resultat etter skatt på MNOK 39,9. 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 valutasorter 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 prisenivået 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.

(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

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

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 kontrakstrater 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 føres direkte i egenkapitalen til de relaterte sikrede forpliktelsene er oppgjort. Pr. 31.12.2012, ble et samlet tap på NOK 32,2 millioner inkludert i egenkapitalen. 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 13,7 i 2012 og MNOK 13,4 i 2011 som følge av flytende rente på lån og innskudd. Sensitivitetssanalysen er basert på netto rentebærende gjeld ved årsslutt i 2012 og 2011.

Beløp i NOK 1.000	Økning/reduksjon i rentepoeng	2012	2011
Påvirkning resultat før skatt	+/- 50	-/+ 13 740	-/+ 13 404

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.

31. desember 2012	Mindre enn 1 år	1-2 år	3 - 5 år	Over 5 år
Lånegjeld (eksl. finansiell leasinggjeld)	1 100 408	1 275 051	1 617 407	1 822 498
Finansiell leasinggjeld	100 823	162 602	93 970	82 594
Rentebytteavtaler	3 750	1 875	0	0
Leverandørgjeld og annen gjeld (eks. lovpålagte forpliktelser)	1 307 719		0	0

Noter til regnskapet

Styring av kapitalrisiko

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

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

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 2012 og 31.desember 2011 er vist under:

31. desember 2012	2012	2011
Totale lån (note 29)	6 010 457	5 744 190
Minus kontanter og kontantekvivalenter	2 180 629	2 382 939
Minus andre rentebærende eiendeler	4 950	0
Netto lån	3 824 878	3 361 251
Total egenkapital	9 420 662	9 199 608
Totalkapital	13 245 540	12 560 859
Gjeldsgrad	29 %	27 %

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 markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes også i enkelte tilfeller. Virkelig verdi på forwardkontrakter i utenlandsk valuta beregnes ved å benytte kursene i forwardmarkedet på balansedagen.

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

Noter til regnskapet

FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

31. desember 2012	Utlån og fordringer	Derivater benyttet for sikrings-formål	Til-gjengelig for salg	Sum
Eiendeler				
Investering i aksjer	0	0	45 126	45 126
Kundefordringer og andre fordringer ekskl. forskuddsbet.*	1 668 878	10 039	0	1 678 917
Kontanter og kontantekvivalenter	2 180 629	0	0	2 180 629
Sum	3 849 507	10 039	45 126	3 904 672

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

31. desember 2012	Forplikt- elser til virkelig verdi over resultat	Derivater benyttet for sikrings-formål	Andre finansielle forplikt-elser	Sum
Forpliktelser				
Lån eksl finansiell leasing*	0	0	5 621 187	5 621 187
Finansiell leasing*	0	0	389 269	389 269
Leverandørgjeld og annen gjeld, eksl lovpålagte forpliktelser*	0	44 788	1 307 719	1 352 507
Sum	0	44 788	7 318 176	7 362 964

* 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 2011	Utlån og fordringer	Derivater benyttet for sikrings-formål	Til-gjengelig for salg	Sum
Eiendeler				
Investering i aksjer	0	0	49 143	49 143
Kundefordringer og andre fordringer ekskl. forskuddsbet.*	1 520 515	15 600	0	1 536 115
Kontanter og kontantekvivalenter	2 382 938	0	0	2 382 938
Sum	3 903 453	15 600	49 143	3 968 196

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

Noter til regnskapet

FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI (FORTS.)

31. desember 2011	Forplikt- elser til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikrings-formål	Andre finansielle forplikt-elser	Sum
Forpliktelser				
Lån eksl finansiell leasing*	0	0	5 634 871	5 634 871
Finansiell leasing*	0	0	109 319	109 319
Leverandørgjeld og annen gjeld, eksl lovpålagte forpliktelser*	0	7 168	1 309 258	1 316 426
Sum	0	7 168	7 053 448	7 060 616

* 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.

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)

Per 31.12.2012 - Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
– Investering i aksjer	0	0	45 126
Total	0	0	45 126

Per 31.12.2012 - Gjeld	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Derivater benyttet til sikring			
– Virkelig verdisikring	0	10 039	0
– Kontantstrøm sikring	0	44 788	0
Total		54 827	0

Noter til regnskapet

NOTE 4 VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige 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 inntekts-genererende enheter er fastsatt på grunnlag av beregninger av bruksverdi. Disse beregningene krever anvendelse av estimater og er nærmere beskrevet i note 15.

Gjenvinnbare beløp av tilknyttede selskap
Konsernet gjennomfører årlig tester for å vurdere om det er grunnlag for nedskrivning på vesentlige tilknyttede selskap (Norway Pelagic ASA). Bokført verdi for konsernet er sammenlignet med egenkapitalandelen som er er fastsatt på grunnlag av beregninger av bruksverdi. Disse beregningene krever anvendelse av estimater og er følsom for underliggende forutsetninger. Se nærmere beskrevet i note 9.

Inntektsskatt
Konsernet skattelegges for inntekt innenfor mange ulike jurisdiksjoner. Betydelig bruk av skjønn er påkrevet for å fastsette inntektsskatten for alle land under ett i konsernregnskapet. For mange transaksjoner

og beregninger vil det være usikkerhet knyttet til den endelige skatteforpliktelsen. Konsernet regnskapsfører skatteforpliktelser knyttet til fremtidige avgjørelser i skatte-/ tvistesaker, basert på estimater på om ytterligere inntektsskatt vil påløpe. Hvis det endelige utfall av sakene avviker fra opprinnelig avsatt beløp, vil avviket påvirke regnskapsført skattekostnad og avsetning for utsatt skatt i den perioden avviket fastslås. 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 fluktuasjoner 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 per 31.12.2012 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	-55 335	-109 623	-252 730
Prisøkning pr kilo	NOK 1.00/kg	NOK 2.00/kg	NOK 5.00/kg
Økt driftsresultat	57 665	117 791	301 875

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 Hydrotech AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Midnor 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 %
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 %
Nordvik SAS		Frankrike	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Inversiones Seafood Ltda		Chile	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 %
Lerøy Fisker'n AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Hallvard Lerøy AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Jokisen Eväät OY		Finland	Lerøy Seafood Group ASA	68,00 %
Rodè Beheer B.V.		Nederland	Lerøy Seafood Group ASA	50,10 %
Leroy processing Spain S.L.		Spania	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Quality Group AS		Norge	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Bulandet Fiskeindustri AS		Norge	Hallvard Lerøy AS	68,78 %
Lerøy Sjømatgruppen AS		Norge	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 %
Pacific Seafoods SA		Chile	Inversiones Seafood Ltda	99,90 %
Laksefjord AS		Norge	Lerøy Aurora AS	100,00 %
Sirevaag AS		Norge	Lerøy Delico AS	100,00 %
Åkra Sjømat AS	7	Norge	Sirevaag AS	0,00 %
Hjelvik Settefisk AS		Norge	Lerøy Hydrotech AS	66,00 %
Torjolvågen Settefisk AS		Norge	Lerøy Hydrotech AS	65,00 %
Aakvik Settefisk AS		Norge	Lerøy Hydrotech AS	100,00 %
Nordmøre Islager AS		Norge	Lerøy Hydrotech AS	100,00 %
Eidane Smolt AS		Norge	Lerøy Vest AS	100,00 %
Laksefjord AS		Norge	Lerøy Aurora AS	100,00 %
Brandasund Fiskeforedling AS		Norge	Sjøtroll Havbruk AS	100,00 %
Rex Star Seafood AS		Norge	Sjøtroll Havbruk AS	100,00 %
Holmefjord Lakseprodukter AS		Norge	Rodè Beheer B.V.	100,00 %

Noter til regnskapet

NOTE 5 SELSKAPER I KONSERNET (FORTS.)

Selskap	Note	Land	Morselskap	Eierandel %
Rodè Vis International AS	6	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 Vis International AS	50,00 %
Lerøy Culinar B.V.		Nederland	Hallvard Lerøy AS	50,00 %
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	7	Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Murman Fishing Company Ltd.		Kypros	Aumur AS	100,00 %
Austevoll Eiendom AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Laco IV AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Gateport Ltd		Panama	Laco IV AS	100,00 %
Andean Opportunities Funds Ltd.		Caymen Island	Gateport Ltd.	100,00 %
Dordogne Holdings Ltd.		Panama	Gateport Ltd.	66,67 %
Dordogne Holdings Ltd.		Panama	Andean Opportunities Funds Ltd.	33,33 %
Austral Group S.A.A		Peru	Dordogne Holdings Ltd.	89,35 %
Inversiones Pacfish Ltda.		Chile	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
A-Fish AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Aconcagua Ltd		Jersey	A-Fish AS	100,00 %
Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.		Jersey	Aconcagua Ltd	100,00 %
Beechwood Ltd.		Panama	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	100,00 %
Pesquera Nuevo Horizonte Ltd.		Chile	Beechwood Ltd.	99,00 %
Pesquera Nuevo Horizonte Ltd.		Chile	FoodCorp S.A.	1,00 %
Pesquera Caldera Ltd.		Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	98,10 %
FoodCorp S.A		Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	72,98 %
FoodCorp S.A		Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	22,91 %
Pesquera del Cabo S.A		Chile	FoodCorp S.A.	99,99 %
FoodCorp Chile S.A		Chile	FoodCorp S.A.	65,00 %
FoodCorp Chile S.A		Chile	Pesquera del Cabo S.A.	35,00 %
Chilefood S.A		Chile	FoodCorp Chile S.A.	0,00 %
Cultivos Pacfish S.A		Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	99,90 %
Alumrock Overseas S.A		Chile	FoodCorp S.A.	100,00 %

* Firma solgt i 2012, ref note 7

Noter til regnskapet

NOTE 6 KJØP/SALG AV SELSKAP

Rode Beheer BV

Den 25. oktober 2011 undertegnet Lerøy Seafood Group ASA en avtale om erverv av 50,11 % av det hollandske selskapet Rode Beheer BV. Ervervet krevde godkjenning fra de hollandske konkurranse-myndighetene. Godkjenning ble gitt den 28. februar 2012. Transaksjonen ble sluttført den 9. mars 2012. De ervervede aksjene har stemmerettigheter som tilsvarer eierandelen på 50.11%.

Rode Beheer B.V ligger i Urk i Holland. Selskapet foredler fisk og sjømat, hovedsakelig atlanterhavslaks. I tillegg eier og driver selskapet et røkeri, og er en stor og viktig aktør i Benelux-markedet.

Prosessen med fordeling av kjøpesummen har ikke medført identifikasjon av noen vesentlig merverdi på immaterielle verdier eller andre materielle eiendeler utover goodwill. Goodwill er estimert for både kontrollerende og ikke-kontrollerende eierinteresser.

Samlet goodwill som er generert av ervervet beløper seg til NOK 105,4 millioner, fordelt med NOK 52,8 millioner for kontrollerende interesser og NOK 52,6 millioner for ikke-kontrollerende interesser. Goodwill er i det vesentlige relatert til selskapets markedsposisjon og fremtidige synergier. Det er ikke bokført utsatt skatt for goodwill ettersom estimert goodwill ikke gir skattereduksjon. Ervervskostnader er ført i resultatregnskapet som løpende kostnader.

Det er ikke beregnet kontrollpremie for kontrollerende interesser. Følgelig er de ikke-kontrollerende interessenes andel av goodwill beregnet i forhold til aksjeeierskap.

Rode Beheer BV ble konsolidert med konsernet med virkning fra mars 2012. Det er ikke identifisert noen relevante vesentlige forskjeller mellom hollandsk GAAP og IFRS som det må justeres for.

Vederlag 2012

Kontanter	111 767
Sum overført vederlag	111 767

Omsetning og overskudd Rode Beheer BV Group	Forut for		2012	2011
	ervervet	Etter ervervet		
Omsetning	56 490	324 120	380 610	387 695
Driftsoverskudd	5 306	26 942	32 248	3 408
Årets overskudd/Sum innregnede inntekter og kostnader	2 839	21 190	24 029	4 570

Fordeling av kjøpesum:	100,00 %	50,11 %	49,89 %
Bokført egenkapitalverdi av Rode Beheer BV Group på ervervstidspunktet	117 690	0	117 690
Netto identifiserbar merverdi	0	0	0
Sum identifiserbare netto eiendeler Rode Beheer BV	117 690	0	117 690

Goodwill

Sum vederlag	223 054	111 767	111 287
Ikke-kontrollerende interesse	117 690	58 972	58 718
Bokført Goodwill	105 364	52 795	52 569

Noter til regnskapet

Rossyew Ltd og Hordafor AS
Via prosjektsamarbeidet Welcon Holding AS har konsernet i 2012 ervervet 50 % av aksjene i Rossyew Ltd, med en avtale om kjøp av de resterende aksjene, og 50 % av aksjene i Hordafor AS. Hordafor AS er konsolidert fra og med 01.02.2012, og Rossyew Ltd fra og med 01.10.2012. Ettersom Welcon er konsolidert i henhold til proporsjonalmetoden som et prosjektsamarbeid, er konsernets andel av aksjene henholdsvis 25 % (avtale om 50 %) og 25 %. Tallene som presenteres her som en sum av transaksjoner er basert på AUSS’ 50 % andel av Rossyew Ltd ervervede og pre-kommitterte aksjer, og en 25 % andel av Hordafor AS.

Vederlag 2012	Rossyew Ltd (50%)	Hordafor AS (25%)
Kontanter	31 786	63 990
Sum vederlag	31 786	63 990
Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler	4 650	45 630
Bokført Goodwill	27 136	18 360

Total effekt av ikke-kontrollerende interesser av erverv beskrevet ovenfor, og mindre erverv kan oppsummeres som følger:

Endring i ikke-kontrollerende interesser	2012
Førstegangsinnregning av erverv av 50,11 % av aksjene i Rode Beheer BV	111 287
Førstegangsinnregning av erverv av 50/100 % av aksjene i Rossyew Ltd*	15 822
Førstegangsinnregning av erverv av 50 % av aksjene i Hordafor AS*	2 503
Tilbakeføring av ikke-kontrollerende interesse ved avhending av Åkra Sjømat AS	-3 573
Tilbakeføring av ikke-kontrollerende interesse ved oppkjøp av gjenværende 10 % av aksjene i Nordvik AS (se også note 8)	-496
Annet	769
Sum endring i ikke-kontrollerende interesser	126 312

* AUSS andel er 50 % av dette, ettersom aksjene ble ervervet gjennom samarbeidsprosjektet Welcon AS

NOTE 7 SALG AV DATTERSELSKAP

Åkra Sjømat AS
Konsernet har solgt sin 68% andel i Åkra Sjømat AS i 2012, til en salgspris på 9.350 TNOK.

Chilefood S.A.
I 2012 har konsernet solgt aksjene i Chilefood S.A., til en salgspris på 25.884 TNOK. Salget har generert et tap på 14.663 TNOK.

NOTE 8 TRANSAKSJONER MED SELSKAP UTEN EIERKONTROLL

Oppkjøp av ytterligere eierandeler i datterselskap
I 2012 har konsernet kjøpt opp de resterende 10% av aksjene i Nordvik AS gjennom datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA. Konsernet eier nå 100% av aksjekapitalen i Nordvik AS. Transaksjoner med ikke kontrollerbare eierinteresser var i 2011 relatert til Lerøy Seafood Group ASA kjøp av de resterende 49% i Sirevaag AS.

Virkningen av transaksjonene kan oppsummeres slik:

Beløp i NOK 1.000	2012	2011
Balanseført verdi av kjøpte ikke-kontrollerende eierinteresser	495	4 002
Vederlag for eierandelene	495	6 265
Overskytende belastes egenkapitalen til morselskapets aksjonærer	0	2 263

Noter til regnskapet

NOTE 9 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Norway Pelagic ASA
Vi viser til børsmeldingen datert den 6. februar 2013 og til prospektet datert 18. mars 2013 vedrørende ervervet av aksjer i Norway Pelagic ASA (NPEL) i februar 2013, og der Austevoll Seafood ASA (AUSS) utløser tilbudsplikt for alle aksjonærene i NPEL.

Transaksjonen:
AUSS kjøpte i februar 34,55 % av aksjene i NPEL, og AUSS sto deretter som eier av 77,84 % av alle aksjene i selskapet. Kjøpet utløste tilbudsplikt til alle de gjenværende aksjonærene i NPEL, og AUSS ervervet ytterligere 12,26% av aksjene i mars og april 2013. Pr. 11 april 2013 eier AUSS 90,1% av aksjene i NPEL.

Beskrivelse av NPEL:
NPEL spiller en viktig rolle innen foredling av pelagisk konsumfisk. Foretaket er involvert i kjøp, foredling og salg, og dets virksomhet er avhengig av fiskebestanden i Norskehavet, Nord-Atlanteren og Nordsjøen. Konsernet har moderne og øko-vennlige anlegg som for det meste er lokalisert langs norskekysten. NPEL driver en konkurransedyktig og global industri med kunder på flere kontinenter.

NPEL ble grunnlagt i 2007 og har for tiden 14 produksjonsanlegg. I 2011 hadde selskapet 415 årsverk

og foredlet 465.000 tonn råvarer bestående av pelagisk konsumfisk. Selskapet ble notert på Oslo Børs i 2008, og har Tor Vikenes som øverste leder.

Ervervet av aksjene i NPEL er i tråd med AUSS’ strategi for å oppnå vekst innen sitt forretningssegment, nærmere bestemt innen segmentet for pelagisk fisk fra Nord-Atlanteren.

Tabellene nedenfor angir fordelingen av den foreløpige kjøpesummen foretatt av ledelsen i AUSS , i tillegg til pro forma-tall som angir effekten for konsernet dersom NPEL hadde blitt ervervet pr. 01.01.2012: Under den foreløpige tilordningen i februar er kjøpesummen på TNOK 97.999 for 34,55 % av aksjene ansett for å være oppkjøpet som etablerte kontroll av NPEL. Oppkjøp basert på tilbudsplikten etter den foreløpige etableringen av kontroll er bokført som transaksjoner med ikke-kontrollerende eierinteresser. Under den foreløpige tilordningen av kjøpesummen som illustrert nedenfor, er kontanteffekten av transaksjoner med ikke-kontrollerende eierinteresser i mars og april til en samlet sum av TNOK 35.015 reflektert i pro forma-justeringen av balansen, men ansees ikke som en del av kontantvederlaget i tilordningen av kjøpesummen.

Vederlag 2013	
Kontanter	97 999
Sum overført vederlag	97 999

Omsetning og overskudd NPEL	2012	2011*	2010
Salgsinntekter	3 593	3 638	2 617
EBITDA	79	169	151
EBITDA	15	117	121
Årsoverskudd	-8	58	85

*I juli 2011 ble tidligere eiet Austevoll Fisk AS fusjonert med NPEL, hvorved AUSS ervervet aksjer i NPEL som vederlag.

Fordeling av kjøpesum	100,00 %	77,84 %	22,16 %
Bokført verdi av kontrollerende innflytelse av NPEL ved erverv	989 300	770 071	219 229
Merverdi lagerbeholdning	10 000	7 784	2 216
Utsatt skatt på identifisert merverdi	-2 800	-2 180	-620
Goodwill ført i egenkapitalverdien av NPEL på ervervsdato	-320 269	-249 297	-70 972
Sum identifiserbare netto eiendeler i NPEL	676 231	526 378	149 853
Implisitt aksjeverdi basert på gjennomsnittlig aksjekurs av ervervede aksjer	283 663	220 803	62 860
Foreløpig beregning av badwill (negativ goodwill)	392 568	305 575	86 993

Noter til regnskapet

NOTE 9 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN (FORTS.)

Tabellene nedenfor angir pro forma finansiell informasjon for utvidet konsern for 2012. Pro forma finansinformasjon er utarbeidet ved hjelp av regnskapsprinsipper som samsvarer med regnskapsprinsippene som ble anvendt i Austevoll Seafoods historiske årsregnskap.

Tabellene nedenfor angir faktiske tall for Austevoll Seafood-konsernet og Norway Pelagic, sammen med elimineringer og justeringer. Summene i hver kolonne utgjør pro forma regnskaper for det utvidede konsernet etter transaksjonen.

NOK i tusen	AUSS 2012	NPEL 2012	Elimineringer	Proforma tilpasninger	Proforma resultat 31.12
Driftsinntekter	11 828 227	3 593 000	-168 734	0	15 252 493
Driftsutgifter	-10 524 883	-3 514 200	168 734	0	-13 870 349
EBITDA	1 303 344	78 800	0	0	1 382 144
Avskrivning	-545 650	-64 000	0	0	-609 650
Verdifall	-25 858	0	0	-3 776	-29 634
Biomassejustert til virkelig verdi	294 735	0	0	0	294 735
Driftsoverskudd	1 026 571	14 800	0	-3 776	1 037 595
Inntekter fra konsern-tilknyttet selskap	29 342	17 600	2 713	0	49 655
Netto finansposter	-161 076	-48 400	0	-3 392	-212 868
Overskudd før skatt	894 837	-16 000	2 713	-7 168	874 382
Skattekostnad	-251 664	8 000	0	950	-242 714
Nettoinntekt	643 173	-8 000	2 713	-6 218	631 668

NOK i tusen	AUSS 31.12.12	NPEL 31.12.12	Elimineringer	Proforma tilpasninger	Proforma balanse 31.12
Immaterielle eiendeler	6 163 567	322 100	0	-320 269	6 165 398
Anleggsmidler	4 145 619	708 100	0	0	4 853 719
Finansielle eiendeler	1 246 457	112 400	-518 507	0	840 350
Lagerbeholdning	3 478 083	731 400	0	10 000	4 219 483
Utestående fordringer	1 743 198	544 600	-14 203	0	2 273 595
Bankinnskudd	2 180 629	21 600	0	-133 014	2 069 215
Sum eiendeler	18 957 553	2 440 200	-532 710	-443 283	20 421 760
Egenkapital - morselskapets aksjonærer	6 750 424	989 300	-518 507	-513 030	6 708 187
Ikke-kontrollerende interesser	2 670 238	28 600	0	66 947	2 765 785
Sum egenkapital	9 420 662	1 017 900	-518 507	-446 083	9 473 972
Avsetninger for gjeld	1 977 239	43 700	0	2 800	2 023 739
Annen langsiktig gjeld	4 443 984	723 000	0	0	5 166 984
Kortsiktig gjeld	3 115 668	655 600	-14 203	0	3 757 065
Sum gjeld	9 536 891	1 422 300	-14 203	2 800	10 947 788
Sum egenkapital og gjeld	18 957 553	2 440 200	-532 710	-443 283	20 421 760

Noter til regnskapet

Som en konsekvens av ervervet vil Austevoll Seafood ASA (AUSS) i første kvartal av 2013 bokføre et tap på den tidligere investeringen i NPEL ettersom kjøpe-summen er lavere i februar 2013 enn bokført verdi på ervervsdatoen. På grunnlag av den foreløpige fordelingen av kjøpesummen som angitt ovenfor, vil AUSS også bokføre et “bargain purchase” (badwill). Disse to effek-tene til bli motregnet i første kvartal av 2013.

Pro forma-tallene som er angitt ovenfor illustrerer tapet på investeringer og motregningseffekten “bargain

I oppkjøpet i 2013 beskrevet over har AUSS kjøpt aksjer til en snittpris på kr 15,39 per aksje. Gjennomsnittskost på bokført verdi av TS investeringen for konsernet per 31.12.2012 er på kr 65. Konsernet gjennomfører årlig tester for å vurdere verdifall på vesentlige TS invest-eringer. Differansen mellom bokført gjennomsnittskost og transaksjonspriser i 2013 er en sterk indikasjon på at netto salgsverdi er lavere enn balanseført verdi. AUSS har imidlertid foretatt sin beregning av gjenvinnbart beløp (det høyeste beløpet av bruksverdi og netto salgsverdi) ved beregning av bruksverdi. Beregning er foretatt med det utgangspunkt at NPEL er vurdert som en kontantgenererende enhet, jf også note 10. Bruksver-dien er beregnet til å være høyere enn balanseført verdi. Dette innebærer at det ikke er grunnlag for nedskrivning av TS investeringen i NPEL pr. 31.12.2012.

Beregning av bruksverdi innebærer at en må gjøre forut-setninger om fremtidige salgsvolum, marginer, kostnader og diskonteringsrente. Alle disse størrelsene er usikre. Bruksverdiberegningen bygger på kontanstrømsprognos-er for en femårperiode, og AUSS har her lagt til grunn prognose for 2013 som baserer seg på budsjett vedtatt av

purchase” hadde på transaksjonen som ble gjennomført pr. 1.1.2012.

Pro forma-justeringene som er angitt her vil ikke ha fortsatt virkning for konsernet.

Ytterligere informasjon om utarbeidelsen av pro forma-tallene er angitt i prospektet for AUSS datert 18. mars 2013.

styret i NPEL. Etter prognoseperioden beregnes det en terminalverdi basert på Gordons formel. I terminalperi-oden forutsettes det vekst lik inflasjonsforventing, 2%, dvs ingen realvekst.

Fremtidige salgsvolum er i stor grad avhengig av fremti-dige kvoter på de viktigste fiskeslagene for NPEL. Kvo-tene på alle pelagiske fiskeslag kan variere betydelig fra år til år, og forutsetning om fremtidige volum er derfor usikker. Budsjettert volum for 2013 er basert på allerede vedtatte kvoter. Dette er betydelig lavere en historisk volum. I prognoseperioden forutsettes det en årlig økning i volum på 1%. I beregning av terminalverdi forutsettes det at volum er normalisert. Normalisert volum er beregnet basert på statistikker fra Norges Sildesalgslag og antatt å være noe i underkant av gjennomsnittlig volum fra perioden 2005 til og med 2013.

I prognoseperioden er inntekter og kostnader justert med forventet inflasjon, 2%. Nominelt avkastningskrav til sysselsatt kapital etter skatt, diskonteringsrenten, er beregnet til 7,5% i 2012. Dette tilsvarer et før skatt krav på ca 10,4%.

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. Austevoll Seafood-konsernet har virksomhet innen fire segmenter i forhold til strategiske virksomhetstyper. De forskjellige forretningssegmen- tene er inndelt i Fiskemel og -olje, Konsum , Pelagisk Nordlige Atlanterhav og Produksjon, salg & distribusjon av laks og ørret.

Fiskemel og -olje (FMO)
Fiskemel og- oljevirkomheten skjer i hovedsak gjennom datterselskapene FoodCorp S.A. i Chile og Austral Group S.A.A i Peru, samt felleskontrollerte Welcon Group (50 %) i Norge, Storbritannia og Irland. Food- Corp S.A driver en fiskemelfabrikk i Chile, Austral Group S.A.A driver syv fiskemelfabrikker i Peru og Welcon AS driver fire fiskemel og- oljefabrikker i Norge, to i Storbritannia og en i Irland. Konsernet har tre fabrikker for produksjon av proteinkonsentrat.

Konsum (HC)
Virksomheten innen Konsum segmentet drives i hoved- sak av FoodCorp S.A (Chile) og Austral Group S. A.A (Peru). I Chile har Konsernet to hermetikkfabrikker og to fryserier. I Peru har Konsernet tre hermetikkfabrikker og ett fryseri.

Pelagisk Nordlige Atlanterhav (PNA)
Segmentet Pelagisk Nordlige Atlanterhav består av Austevoll Fisk konsern frem til 30.06.2011. 01.07.2011 fusjonerte Austevoll Fisk AS med det tilknyttede selska- pet Norway Pelagic AS. Etter fusjonen blir segmentet

Pelagisk Nordlige Atlanterhav rapportert som inntekt fra tilknyttede selskap. Eierandelen i Norway Pelagic ASA er 43,3% etter fusjonen med Austevoll Fisk AS, og inntil ytterligere oppkjøp i 2013. Basert på oppkjøp i 2013 er Norway Pelagic et datterselskap av AUSS, og vil fra 2013 igjen rapportere som en del av Pelagisk Nordlige Atlanterhav (PNA) med bruttoverdier. Vennligst se note 9 for ytterligere informasjon om transaksjonen i 2013. Det Pelagiske Nordlige Atlanterhav segment selger pelagisk fisk i det internasjonale markedet og driver fabrikker for prosessering av pelagiske arter (filet, pakking og frysing), den ene fabrikken driver i tillegg prosessering av laks (filet, pakking og frysing).

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

Annet/elimineringer
Austevoll Seafood ASA (morselskap), Austevoll Eiendom AS og Austevoll Laksepakkeri AS (fra 01.07.2011), AUSS Shared Service AS (fra 01.03.2012) og AUSS Laks AS (fra 01.03.2012) er ikke inklud- ert i forretningssegmentene. Urealiserte gevinster ved salg mellom forretningssegmenter er eliminert i det konsoliderte resultatregnskapet og er presentert under Annet/elimineringer.

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

Noter til regnskapet

NOTE 10 SEGMENTINFORMASJON (FORTS.)

2012	FMO	HC	PNA	Produksjon, salg & distribusjon	Annet/ elim.	Konsern
Eksterne driftsinntekter	2 159 998	609 368		9 020 880	61 349	11 851 595
Internt salg	0	0		82 060	-82 060	0
Andre gevinster og tap	-19 325	-1 703		0	-2 340	-23 368
Sum segment inntekter	2 140 673	607 665	0	9 102 940	-23 051	11 828 227
Driftskostnader	-1 637 868	-576 337		-8 328 075	17 397	-10 524 883
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	502 805	31 328	0	774 865	-5 654	1 303 344
Avskrivninger	-168 342	-71 043		-291 768	-14 497	-545 650
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	2 475	1 516	0	-33 000	3 152	-25 857
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	336 938	-38 199	0	450 097	-16 999	731 836
Verdijustering biologiske eiendeler	0	0	0	294 735	0	294 735
Driftsresultat	336 938	-38 199	0	744 832	-16 999	1 026 571
Inntekter fra tilknyttet selskap	-3 800	-4 726	-2 713	24 831	15 751	29 343
Renteinntekter	9 369	363		33 973	25 034	68 739
Rentekostnader	-31 674	-6 531		-128 692	-108 025	-274 922
Netto andre finansposter	48 839	5 778		-435	-9 077	45 105
Resultat før skatt	359 672	-43 315	-2 713	674 509	-93 316	894 836
Skattekostnad	-111 445	15 355		-182 748	27 174	-251 664
Årsresultat	248 227	-27 960	-2 713	491 761	-66 142	643 172

Noter til regnskapet

NOTE 10 SEGMENTINFORMASJON (FORTS.)

			Produksjon, salg & distribusjon		Annet/ elim.	Konsern
2011	FMO	HC	PNA			
Eksterne driftsinntekter	1 873 567	651 025	620 375	8 976 663	34 869	12 156 499
Internt salg	0	0	157 931	178 676	-336 607	0
Andre gevinster og tap	-53 574	20 017	20 238	21 534	-3 143	5 072
Sum segment inntekter	1 819 993	671 042	798 544	9 176 873	-304 881	12 161 571
Driftskostnader	-1 355 916	-597 975	-766 086	-7 692 076	296 255	-10 115 798
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	464 077	73 067	32 458	1 484 797	-8 626	2 045 773
Avskrivninger	-142 699	-71 477	-12 092	-272 056	-9 425	-507 749
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	5 146	-9 893	0	157	0	-4 590
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	326 524	-8 303	20 366	1 212 898	-18 051	1 533 434
Verdijustering biologiske eiendeler	0	0	0	-615 767	0	-615 767
Driftsresultat	326 524	-8 303	20 366	597 131	-18 051	917 667
Inntekter fra tilknyttet selskap	4 500	-16 681	24 406	19 741	13 827	45 793
Renteinntekter	16 103	4 251	880	41 229	31 729	94 192
Rentekostnader	-28 359	-5 701	-11 540	-121 821	-110 601	-278 022
Netto andre finansposter	-6 072	3 153	928	-1 292	-3 911	-7 194
Resultat før skatt	312 696	-23 281	35 040	534 988	-87 007	772 436
Skattekostnad	-126 242	14 750	-2 838	-156 310	24 867	-245 773
Årsresultat	186 454	-8 531	32 202	378 678	-62 140	526 663

Geografisk segment	Segment inntekter		Segment eiendeler		Investering i anleggsmidler		Investering i immaterielle eiendeler	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Norge	9 760 288	10 585 877	7 608 868	7 140 986	616 889	609 469	1 032	10 965
Sør-Amerika	2 090 990	1 880 574	2 667 780	2 892 657	118 130	114 994	740	839
Annet/elimineringer	-23 051	-304 881	0	0	0	0	0	0
Total	11 828 227	12 161 570	10 276 648	10 033 643	735 019	724 463	1 772	11 804

Tabellen over viser inntekt fra datterselskaper basert på deres geografiske plassering. Konsernet har en stor kundebase, og ingen kunde står alene for mer enn 10% av konsernets omsetning.

Noter til regnskapet

NOTE 11 INNTEKTER

	2012	2011
Salgsinntekter		
Salg av varer og tjenester	11 633 022	12 029 060
Andre inntekter		
Andre driftsinntekter	183 326	127 439
Forsikrings erstatning	35 247	0
Sum andre inntekter	218 574	127 439
Andre gevinster og tap		
Gevinst ved salg av tomter, bygninger og andre driftsmidler	-19 107	653
Gevinst ved salg av aksjer	-14 663	-3 071
Andre gevinster og tap	10 401	7 490
Sum andre gevinster og tap	-23 369	5 072

NOTE 12 LØNNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER, LÅN TIL ANSATTE M.V.

	2012	2011
Lønn og feriepenger	1 098 537	1 083 265
Innleid arbeidskraft	26 296	50 460
Andre godtgjørelser	81 671	109 727
Arbeidsgiveravgift	141 595	131 356
Pensjonskostnader (inkl. arbeidsgiveravgift) - note 27	42 064	29 028
Opsjonskostnader (inkl. arbeidsgiveravgift)	985	800
Andre ytelser	59 866	52 096
Sum lønnskostnader	1 451 013	1 456 731
Antall årsverk	5 284	6 406

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.

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 CFO, andre ledende ansatte og medlemmer i morselskapets styre var:

Noter til regnskapet

NOTE 12 LØNNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE M.V. (FORTS.)

2012 - Ytelser til ledende ansatte	CEO	CFO	Styrets leder*	Andre styre-medlemmer	Sum
Lønn	3 276	2 478	0	0	5 754
Lønn relatert til tidligere år	217	0	0	0	217
Bonusutbetaling basert på resultat for årene 2010 og 2011	1 000	500	0	0	1 500
Pensjonskostnader	61	216			276
Andre godtgjørelser	216	192	0	2	410
Styrehonorar	0	0	2 170	902	3 072
Sum	4 769	3 386	2 170	904	11 229

2011 - Ytelser til ledende ansatte	CEO	CFO	Styrets leder*	Andre styre-medlemmer	Sum
Lønn	2 749	1 941	0	0	4 690
Pensjonskostnad	57	131	0	0	189
Andre godtgjørelser	203	163	0	3	369
Styrehonorar	0	0	2 007	800	2 807
Sum	3 009	2 235	2 007	803	8 055
Styrehonorar					
Sum					

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

Konsernets ledelse er en del av konsernets kollektive pensjonsordninger.

Det er i 2012 eller 2011 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 pensjons-ordningen.

Opsjoner
Tre års opsjonsprogrammet i datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA som var etablert i 2006 var avsluttet i 2011.

Det finnes ingen pågående opsjonsprogram i konsernet i 2012.

Noter til regnskapet

NOTE 12 LØNNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE M.V. (FORTS.)

	2012	2011
Revisjonshonorar		
Lovpålagt revisjon	7 080	6 376
Revisjonshonorar til andre revisorer	1 801	1 390
Andre attestasjonstjenester	170	370
Andre attestasjonstjenester utført av andre revisorer	130	1 305
Skatterådgivning	794	566
Skatterådgivning utført av andre revisorer	163	218
Andre tjenester utenfor revisjonen	1 394	1 199
Sum	11 532	11 423

NOTE 13 FINANSINNTEKTER OG -KOSTNADER

	2012	2011
Andre renteinntekter	68 739	94 193
Valutagevinster (realiserte og urealiserte)	69 344	11 941
Andre finansinntekter	3 420	3 448
Sum finansinntekter	141 503	109 582
Andre rentekostnader	268 363	278 022
Provisjoner	13 038	12 002
Andre finanskostnader	21 179	10 582
Sum finanskostnader	302 580	300 606
Netto finanskostnader	-161 077	-191 024

NOTE 14 RESULTAT PRAKSJE OG UTBYTTE PRAKSJE

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	2012	2011
Årets resultat	425 601	369 384
Antall aksjer pr 31.12. (i tusen)	202 717	202 717
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	202 717	202 717
Resultat pr aksje	2,10	1,82
Resultat pr aksje - utvannet	2,10	1,82
Foreslått utbytte pr aksje	1,20	1,00

Utbyttet som ble utbetalt i 2012 og 2011 var henholdsvis kr 1,- pg kr. 1,50 pr. aksje. Det vil bli foreslått et utbytte på kr.1,20 pr. aksje i generalforsamlingen 24 mai 2013. Utbyttet er ikke reflektert som betalbart utbytte i balansen.

Noter til regnskapet

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER

2011	Goodwill	Konsesjoner fiskeoppdrett Norge	Konsesjoner pelagisk fiske Sør-Amerika	Merkenavn	Sum
Per 1.1.					
Anskaffelseskost	1 650 999	3 469 191	856 708	53 046	6 029 944
Akkumulerte avskrivninger	0	-4 601	-23	-53	-4 677
Akkumulerte nedskrivninger	-9 154	0	-14 742	0	-23 896
Bokført verdi 1.1.	1 641 845	3 464 590	841 943	52 993	6 001 371
Bokført verdi 1.1.	1 641 845	3 464 590	841 943	52 993	6 001 371
Valutadifferanser	14 125	438	36 368	70	51 001
Virksomhetssammenslutning	7 092	46	-250	0	6 888
Årets tilgang	0	10 965	839	0	11 804
Årets avgang	-4 261	2 522	-3 133	0	-4 873
Avskrivninger	0	-1 952	-1 662	0	-3 614
Nedskrivninger	-9 358	0	0	0	-9 358
Reverserte nedskrivninger	0	157	0	0	157
Bokført verdi 31.12.	1 649 442	3 476 766	874 105	53 063	6 053 376
Per 31.12.					
Anskaffelseskost	1 667 955	3 483 162	890 532	53 116	6 094 764
Akkumulerte avskrivninger	0	-6 553	-1 685	-53	-8 291
Akkumulerte nedskrivninger	-18 512	157	-14 742	0	-33 097
Bokført verdi 31.12.	1 649 442	3 476 766	874 105	53 063	6 053 376
- hvorav eiendeler med ubestemt levetid	1 649 442	3 420 808	874 105	53 063	5 997 418
- hvorav eiendeler med begrenset levetid	0	55 958	0	0	55 958
- levetid til eiendeler med begrenset levetid (år)					

Noter til regnskapet

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORTS.)

2012	Goodwill	Konsesjoner fiskeoppdrett Norge	Konsesjoner pelagisk fiske Sør-Amerika	Merkenavn	Sum
Bokført verdi 01.01.	1 649 442	3 476 766	874 105	53 063	6 053 376
Valutadifferanser	-18 979	-1 405	-42 930	-218	-63 532
Reklassifisering	0	0	4 003	0	4 003
Virksomhetssammenslutning	151 136	0	0	0	151 136
Årets tilgang	0	1 032	740	0	1 772
Årets avgang	-7 561	-467	-1 266	-2 844	-12 138
Nedskrivninger	0	-1 963	-1 625	0	-3 588
Bokført verdi 31.12.	1 774 038	3 473 963	833 027	50 001	6 131 029
Per 31.12.					
Anskaffelseskost	1 791 181	3 482 322	851 079	50 000	6 174 582
Akkumulerte avskrivninger	0	-8 359	-3 310	0	-11 669
Akkumulerte nedskrivninger	-17 142	0	-14 742	0	-31 884
Bokført verdi 31.12.	1 774 039	3 473 963	833 027	50 000	6 131 029
- hvorav eiendeler med ubestemt levetid	0	53 995	0	0	53 995
- levetid til eiendeler med begrenset levetid (år)					

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

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

Noter til regnskapet

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORTS.)

Kontantgenererende enhet	Segment	Sted	2012		2011	
			Bokført verdi på tildelte konsesjoner/ varemerker med ubegrenset levetid		Bokført verdi på tildelte konsesjoner/ varemerker med ubegrenset levetid	
			Bokført verdi for tilhørende goodwill	ubegrenset levetid	Bokført verdi for tilhørende goodwill	ubegrenset levetid
FoodCorp S.A (1)	Konsum	Chile	25 260	183 890	36 789	200 160
	Fiskemel /-olje	Chile	49 029	45 972	43 189	51 087
Austral Group S.A.A (2)	Konsum	Peru	65 997	68 944	68 136	71 544
	Fiskemel /-olje	Peru	153 995	534 222	158 987	554 375
Welcon AS (3)	Fiskemel /-olje	Norge	207 036	0	165 602	0
Lerøy Seafood Group ASA (4) - Produksjon	Produksjon, salg og distribusjon	Norge	779 125	3 473 963	683 141	3 476 766
Lerøy Seafood Group ASA (4) - Salg og distribusjon	Produksjon, salg og distribusjon	Norge	493 597	50 000	493 597	50 000
Andre	Pelagisk nordlige atlanterhav	Norge	0	0	0	0
Total			1 774 039	4 356 991	1 649 442	4 403 933

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

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

3) Identifisert gjennom oppkjøp av Welcon Invest AS og Karmsund Fiskemel AS i 2006, og ved Welcon Invest AS sitt oppkjøp av United

Fish Industries Ltd, United Fish Industries (UK) Ltd, og Bodø Sildoljefabrikk AS i 2009. Etter transaksjonene med United Fish Industries selskapene i 2009 ble Welcon Invest AS en felleskontrollert virksomhet der Austevoll Seafood ASA eier 50 %. Økning i 2012 er oppkjøp av Hordafor AS og Rossyew Ltd, ref. note 6.

4) Identifisert gjennom oppkjøpet av Lerøy Seafood Group ASA i desember 2008. Allokeringen av Goodwill mellom de kontantgenerende enhetene ble sluttført i 2009. Økning i 2011 er knyttet til immaterielle eiendeler identifisert gjennom flere mindre oppkjøp i LSG. Økning i 2012 er relatert til oppkjøp i LSG av Rode Beheer BV, ref. note 6.

Noter til regnskapet

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORTS.)

Forretningssegment 2012	FMO	HC	PNA	Produksjon, salg & distribusjon	Annet	Konsern
Bokført verdi av allokert goodwill	410 060	91 257	0	1 272 722	0	1 774 039
Bokført verdi av allokert konsesjoner og varemerke med ubestemt levetid	580 194	252 833	0	3 523 963	0	4 356 991

Forretningssegment 2011	FMO	HC	PNA	Produksjon, salg & distribusjon	Annet	Konsern
Bokført verdi av allokert goodwill	367 778	104 926	0	1 176 738	0	1 649 442
Bokført verdi av allokert konsesjoner og varemerke med ubestemt levetid	605 462	271 705	0	3 526 766	0	4 403 933

Nedskrivningstest for goodwill, konsesjoner og varemerker
Det har vært foretatt nedskrivningstester for hver kontantgenererende enhet per 31. desember 2012.

Gjenvinnbart beløp til en kontantgenererende enhet bestemmes gjennom beregning av bruksverdi. Bruksverdien er beregnet med nåverdi av fremtidig kontantstrøm. Beregningene er basert på budsjetter for 2013 og estimerte resultater for årene 2013 til 2017. Etter 2017 er fremtidige verdier beregnet med utgangspunkt i estimert resultat for 2017. Estimert inflasjonsrate er hensyntatt ved beregning av

terminalverdi. Budsjettene som legges til grunn i beregningen av bruksverdi er basert på vektete historiske resultater og forventninger om at globale og nasjonale kvoter for 2013 og fremover vil være tilnærmet som de seneste år. Benyttet diskonteringsrente i beregningene varierer fra 7 -12 % før skatt, og reflekterer spesifikk risiko relatert til CGU's. Nedskrivningstesten gir ikke grunnlag for nedskrivning av immaterielle eiendeler i 2012.

Følgende budsjettforutsetninger for 2013 er lagt til grunn, med realiserte tall for 2011 og 2012 oppgitt for sammenligningsformål:

Fangst og kjøp (tall i 1.000 tonn)	2013E	2012	2011
FoodCorp egen fangst *	81	73	27
FoodCorp kjøp råvarer *	147	111	60
Austral Group egen fangst	342	268	530
Austral Group kjøp råvarer	131	124	236
Welcon Group kjøp råvarer **	601	594	424

Volum solgt (tall i 1.000 tonn/ 1.000 kasser)	2013E	2012	2011
Fiskemel og -olje (tonn) *	330	376	290
Frosne produkter (tonn)	34	31	18
Hermetikk (kasser)	2 000	2 506	3 018
Laks (tonn)	154	153	137

* FoodCorp inkluderer 100% Marfood volum

** 100% of Welcon konsern kjøp og salg (inkl. 100% av Hordafor Group)

Noter til regnskapet

NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
2011						
Per 1.1.						
Anskaffelseskost	181 906	66 179	1 399 243	4 354 918	1 077 149	6 050 770
Akkumulerte avskrivninger	-54	0	-276 293	-2 271 462	-462 800	-2 083 314
Akkumulerte nedskrivninger	-840	0	-11 713	-125 742	-46 869	-102 512
Balanseført verdi 1.1.	181 012	66 179	1 111 237	1 957 714	567 480	3 864 944
Balanseført verdi 01.01.	181 012	66 179	1 111 237	1 957 714	567 480	3 864 944
Omregningsdifferanser	6 248	3 098	13 880	12 557	23 393	77 854
Reklassifisering	-8 312	-41 335	9 203	-16 777	21 919	-35 303
Overtakelse ved virksomhets- sammenslutning	-5 071	-1 747	-95 824	-72 726	0	-175 368
Tilgang	2 039	108 279	47 797	562 214	4 135	724 464
Avgang	-988	-23 371	-26 167	-70 180	-34 198	-154 903
Avskrivning	-93	0	-71 802	-340 797	-91 443	-504 135
Avskrivning avhendet virksomhet	0	0	20 887	61 665	22 430	104 981
Nedskrivning	0	0	0	0	-10 731	-10 731
Reversering av nedskrivning	0	0	0	0	15 343	15 343
Reversering av nedskrivning ved salg/fisjon	-3 628	0	-16 706	70 544	22 917	73 127
Bokført verdi 31.12.	171 207	111 103	992 503	2 164 214	541 244	3 980 272
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	176 249	111 103	1 441 697	4 770 007	1 603 254	8 102 310
Akkumulerte avskrivninger	-320	0	-423 503	-2 550 595	-1 012 340	-3 986 758
Akkumulerte nedskrivninger	-4 722	0	-25 691	-55 198	-49 671	-135 282
Balanseført verdi 31.12.	171 207	111 103	992 503	2 164 214	541 243	3 980 270
Bokført verdi av finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	19 111	418 895	35 609	473 614
Avskrivning på finansielle leie-avtaler som er inkludert ovenfor	0	0	936	45 029	1 822	47 787

Noter til regnskapet

NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER (FORTS.)

	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
2012						
Balanseført verdi 01.01.	171 207	111 103	992 503	2 164 214	541 243	3 980 271
Omregningsdifferanser	-3 429	-4 093	-15 007	-13 098	-22 403	-58 029
Reklassifisering	0	-27 079	5 969	18 535	2 581	6
Overtakelse ved virksomhets- sammenslutning	12 924	0	53 932	51 502	0	118 358
Tilgang	9 803	91 010	372 171	238 179	23 856	735 019
Avgang	-1 380	-429	-9 580	-57 901	-173 140	-242 429
Avskrivning	0	0	-71 260	-395 025	-75 776	-542 061
Avskrivning avhendet virksomhet	0	0	13 320	15 992	122 320	151 631
Nedskrivning *)	0	0	-15 000	-18 000	-469	-33 469
Reversering av nedskrivning	0	0	0	6 318	1 293	7 611
Reversering av nedskrivning ved salg/fisjon	0	0	-1 754	12 333	18 131	28 711
Bokført verdi 31.12.	189 126	170 513	1 325 295	2 023 049	437 636	4 145 619
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	194 066	170 512	1 840 433	4 965 318	1 400 522	8 570 851
Akkumulerte avskrivninger	-320	0	-473 460	-2 888 405	-933 908	-4 296 093
Akkumulerte nedskrivninger	-4 620	0	-41 678	-53 864	-28 978	-129 140
Balanseført verdi 31.12.	189 126	170 512	1 325 295	2 023 049	437 636	4 145 618
Bokført verdi av finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	1 986	465 398	22 334	489 719
Avskrivning på finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	1 052	63 869	1 691	66 612

*) Nedskrivning i 2012 er relatert til LSG sitt datterselskap Lerøy Hydrotech, der fabrikken i Kristiansund ble nedlagt.

Noter til regnskapet

NOTE 17 TILKNYTTTEDE SELSKAPER OG INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Tilknyttede selskaper	2012	2011
Per 01.01.	1 157 431	953 051
Tilgang	-	214 355
Avgang	-29 666	0
Andel av overskudd/(tap)*	29 342	45 793
Valutadifferanser	-6 959	11 440
Utbytter	-16 509	-65 430
Andre egenkapitalendringer	32 224	-1 778
Per 31.12.	1 165 863	1 157 431

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

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

Selskap	Forretnings- sted	Eiendeler	Gjeld	Omsetning	Resultat	Eierandel/ stemme- andel
2011						
Norway Pelagic ASA*	Norge	2 488 513	1 459 518	3 637 730	60 843	43,30 %
Br. Birkeland AS	Norge	615 846	421 121	418 547	20 180	49,99 %
Norskott Havbruk AS	Norge	1 201 329	615 210	797 421	27 450	50,00 %

Selskap	Forretnings- sted	Eiendeler	Gjeld	Omsetning	Resultat	Eierandel/ stemme- andel
2012						
Norway Pelagic ASA*	Norge	2 431 117	1 413 228	3 593 028	-8 049	43,30 %
Br. Birkeland AS	Norge	688 703	465 705	362 857	37 681	49,99 %
Norskott Havbruk AS	Norge	1 187 185	600 222	936 605	35 208	50,00 %

* Norway Pelagic ASA (NPEL) er et selskap som er registrert på Oslo Børs. AUSS har kjøpt ytterligere 34,4% av aksjene i NPEL i februar 2013, og selskapet vil fra Q1 2013 bli ført som et datterselskap i konsernet. Basert på markedspris ved årsslutt 2012, virkelig verdi av 43,3% aksjene i NPEL er beregnet til MNOK 116, mens bokført verdi i balansen i AUSS er på MNOK 517. Forskjellen mellom bokført verdi og virkelig verdi ved

årsslutt er en indikator på nedskrivning. Som en konsekvens har managementet foretatt en nedskrivningstest av investeringen basert på fremtidige verdier. Testen indikerer at nedskrivning pr 31.12.2012 ikke trengs. Konklusjonen er sensitiv til underliggende estimat. Viser til note 9 for ytterligere detaljer om kjøp av aksjer i 2013, og av nedskrivnings testen.

Noter til regnskapet

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

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

Selskap	Forretnings- sted	Eierandel/ stemmeandel ved begynnelsen av året	Eierandel/ stemmeandel ved slutten av året
Alfarm Alarko Leroy	Tyrkia	50,00 %	50,00 %
Nergård Holding AS	Norge	12,50 %	12,50 %

Investering i felleskontrollert virksomhet	Periode	Sted	Virksomhet	Stemmeandel
JV Cormar	01.01-31.12	Peru	Fiskeolje/ fiskemel	50 %
Marfood S.A.	01.01-31.12	Chile	Fiskeolje/ fiskemel	40 %
Welcon Invest AS	01.01-31.12	Norge	Fiskeolje/ fiskemel	50 %
Hordafor AS*	01.02-31.12	Norge	Fiskeprotein/ fiskemel	25 %
Rossyew*	01.10-31.12	Storbritannia	Fiskeprotein/ fiskemel	25 %

*Aksjer eiet av Welcon Invest AS. Stemmenandel representerer AUSS sin 50% stemmeandel i Welcon Invest AS. Se note 6 for mer informasjon

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

Eiendeler	2012	2011
Anleggsmidler	558 473	576 455
Omløpsmidler	376 324	171 305
Sum eiendeler	934 797	747 759

Gjeld		
Langsiktig gjeld	140 456	106 093
Kortsiktig gjeld	198 426	62 263
Sum gjeld	338 882	168 356

Sum egenkapital	595 915	579 403
Inntekter	861 728	699 102
Driftskostnader	-729 273	-636 287
Driftsresultat	132 455	62 815

Noter til regnskapet

NOTE 18 INVESTERINGER I ANDRE AKSJER

2012 Selskap	Forretningssted	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen, Norge	18,48 %	22 202	25 750
AquaGen AS	Trondheim, Norge	2,52 %	1 000	14 358
Bulandet Eiendom AS	Bulandet, Norge	ubetydelig	625	625
Vågtrans AS	Herøy, Norge	12,50 %	242	242
Andre aksjer			1 513	4 151
Sum anleggsmidler			25 582	45 126

2011 Selskap	Forretningssted	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen, Norge	18,48 %	22 202	25 711
AquaGen AS	Trondheim, Norge	2,52 %	1 000	21 558
Bulandet Eiendom AS	Bulandet, Norge	ubetydelig	625	625
Andre aksjer			1 735	1 249
Sum anleggsmidler			25 562	49 143

Avstemming av bokført verdi av investering i andre aksjer	2012	2011
Per 01.01	49 143	39 558
Tilgang ved virksomhetssammenslutninger	789	0
Tilgang	2 394	-172
Netto gevinster og tap	-7 200	9 757
Per 31.12.	45 126	49 143
Fratrekk: andel anleggsmidler	-45 126	-49 143
Andel omløpsmidler	0	0

Investering i andre aksjer pr valuta	2012	2011
NOK	45 126	49 143
Sum	45 126	49 143

Noter til regnskapet

NOTE 19 KUNDEFORDRINGER OG ANDRE FORDRINGER

	2012	2011
Kundefordringer	1 239 545	1 209 442
Fratrekk: avsetning for tap på kundefordringer	-25 083	-20 311
Kundefordringer - netto	1 214 462	1 189 131

Andre kortsiktige fordringer		
Forskuddsbetalinger	64 281	55 347
Kortsiktige utlån	23 692	6 644
Offentlige avgifter og skatter til gode	202 848	202 965
Valutaterminkontrakter og balanseført eiendel som følge av virkelig verdi sikring	10 039	15 600
Forskuddsbetalinger	45 190	267
Kortsiktige lån	48 424	13 786
Fordringer ved salg av anleggsmidler	23 780	13 717
Andre kortsiktige fordringer	110 482	94 005
Sum andre kortsiktige fordringer	528 736	402 331

Sum kortsiktige fordringer	1 743 198	1 591 462
----------------------------	-----------	-----------

Andre langsiktige fordringer		
Lån til nærstående parter	67	1 664
Lån til tredjeparter	35 401	31 452
Refusjonsrettigheter på sperret konto	0	12 583
Sum andre langsiktige fordringer	35 468	45 699

Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet:		
0 to 3 måneder	322 246	320 263
3 to 6 måneder	10 724	6 316
Over 6 måneder	5 239	8 750
Sum	338 209	335 329

Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, og nedskrevet:		
0 to 3 måneder	11 173	9 739
3 to 6 måneder	3 832	3 682
Over 6 måneder	10 077	4 828
Sum	25 082	18 249

Konsernets kundefordringer på NOK 1.214.462 er delvis dekket av kredittforsikring eller andre sikringsformer. Nominelt beløp for kundefordringer per 31.12 var 1.239.545, mens avsetninger for forventede tap var NOK 25.083.

Kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet var NOK 338.209 per 31.12. Største delen av kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet, gjelder datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA (LSG) med NOK 233.122 av det forfalte beløpet. Per utgangen av februar 2013 er mer enn 97% av kundefordringene relatert til LSG innbetalt.

Noter til regnskapet

NOTE 19 KUNDEFORDRINGER OG ANDRE FORDRINGER (FORTS.)

Bokført verdi av kundefordringer og andre fordringer per valuta:		
Valuta	2012	2011
USD	404 665	377 141
GBP	41 301	50 967
EUR	417 788	340 430
NOK	549 523	480 584
CHF	2 405	1 477
CLP	85 563	84 953
PEN	70 835	243
SEK	146 007	123 769
Andre	25 111	131 899
Sum	1 743 198	1 591 462
Endringen i delkrederavsetning for kundefordringer er som følger:		
Per 01.01	-20 311	-22 037
Virksomhetssammenslutninger	-252	2 010
Årets avsetning for tap på fordringer	-4 767	1 355
Realiserte tap gjennom året	0	-1 979
Valutadifferanser	240	46
Reverserte avsetning for tap på fordringer	6	294
Per 31.12	-25 084	-20 311

NOTE 20 VARELAGER

	2012	2011
Råvarer	291 691	249 597
Varer i arbeid	6 502	18 212
Ferdigvarer	470 476	662 325
Nedskrivninger som følge av verdifall og ukurans	-15 527	-16 348
Sum	753 142	913 786
Kostnadsført nedskrivning av varelager	614	7 461

Noter til regnskapet

NOTE 21 BIOLOGISKE EIENDELER

	2012	2011
Biologiske eiendeler per 01.01	2 370 937	2 706 733
Økning som følge av produksjon	3 738 712	3 476 843
Reduksjon som følge av salg	-3 679 443	-3 195 898
Endring verdijustering biologiske eiendeler (resultateffekt)	294 735	-616 741
Biologiske eiendeler per 31.12	2 724 941	2 370 937

Verdsettelse av biologiske eiendeler (fisk i sjø) er til virkelig verdi. 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. Andre biologiske eiendeler (rogn, yngel, smolt) verdsettes til kostpris da det har skjedd liten biologisk transformasjon (IAS 41.24).

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

Resultateffekt av verdijusteringer biologiske eiendeler	2012	2011
Endring verdijustering biologiske eiendeler (resultateffekt)	294 735	-616 741
(Gevinst) på Fish Pool kontrakter	0	974
Resultatførte verdijusteringer av biologiske eiendeler	294 735	-615 767
Totalt fisk i sjø (LWT)	103 949	100 573
Slakteklar fisk (> 4kg LWT)	41 899	34 143
Verdijustering slakteklar fisk (> 4kg)	241 613	51 739
Verdijustering ikke slakteklar fisk (< 4kg)	105 577	716
Sum verdijustering biologiske eiendeler	347 190	52 455
Kostpris biologiske eiendeler	2 377 751	2 318 483
Balanseført verdi biologiske eiendeler	2 724 941	2 370 938
Verdijustering biologiske eiendeler		
Verdijustering per 01.01	52 455	670 172
Tilgang som følge av virksomhetssammenslutning	0	-976
Årets resultateffekt av verdijustering	294 735	-616 741
Verdijustering per 31.12	347 190	52 455

Noter til regnskapet

NOTE 22 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Valutaterminkontrakter

Tabellen under viser konsernets valutaterminkontrakter per 31.12.2012. Kontraktene gjelder kjøp (-) / salg (+) av valuta mot norske kroner.

Valuta	Valutabeløp terminkontrakt	Termin kurs valuta	Termin beløp NOK	Valutakurs 31.12.2011	Beregnet virkelig verdi termin- kontakter
EUR	55 150	7,382	407 134	7,341	369
USD	39 570	5,684	224 920	5,566	3 677
JPY	770 000	0,072	55 363	0,046	5 332
SEK	47 200	0,876	41 341	0,855	891
GBP	-1 900	9,173	-17 429	8,996	-253
AUD	100	5,837	584	5,778	3
CHF	800	6,135	4 908	6,080	21
Sum					10 039

	2012	2011
Balanseført eiendel (+) / gjeld (-) som følge av virkelig verdi sikring	10 039	-15 600

Noen enheter i konsernet benytter virkelig verdi sikring for valutarisiko knyttet til inngåtte salgsavtaler/ 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.

Rente swap kontrakter

Konsernet har inngått to rentebytteavtaler 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 fas-

trentesats på 3,55 % og den andre med 3,29 % over hele den 10-årige løpetiden. Det er anvendt markedsverdier for å fastsette virkelig verdi av rentebytteavtalene pr. 31. desember. Et samlet urealisert tap på MNOK 32,2 var inkludert i egenkapitalen pr. 31.12.2012.

Rentebytte avtaler	Nominelt beløp	Rentesats/ grensesnitts- rente	Brutto balanseført forpliktelse	Tilhørende utsatt skatt	Egenkapital -effekt
Kontrakt fra oktober 17, 2011	500 000	3,55 %	-	-	-
Verdiendring i 2011			-7 168	2 007	-5 161
31. desember, 2011	500 000	3,55 %	-7 168	2 007	-5 161
Kontrakt fra januar 17, 2012	500 000	3,29 %	-	-	-
Verdiendring i 2012			-37 620	10 534	-27 086
31 desember 2012	1 000 000	3,42 %	-44 788	12 541	-32 247

Rentebytteavtalenes virkelige verdi (brutto gjeld) er bokført som “annen langsiktig gjeld”. Den effektive andelen av justeringen for virkelig verdi er ført som andre inn-regnede kostnader og inntekter (kontantstrømsikring).

Effekt av utsatt skatt er også ført i andre innregnede ko-stnader og inntekter, og er derfor ikke del av betalbar skatt i resultatregnskapet.

Noter til regnskapet

NOTE 23 SIKKERHETSSTILLELSER

	2012	2011
Garanti stilt av datterselskap	6 217	26 257
Garanti Nordea ovenfor felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap	21 250	23 750
Garanti stilt for annet selskap	11 128	14 180
Sum	38 595	64 187

NOTE 24 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2012	2011
Bundet til dekning av skattetrekk	32 431	32 540
Andre bundne midler	7 124	4 859
Sum	39 555	37 399

Noter til regnskapet

NOTE 25 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapital:

Pr 31. desember 2012 var selskapets aksjekapital på 202.717.374 aksjer til pålydende NOK 0,50.
Ingen av aksjene er eid av selskap i konsernet.

Registreringsdato	Type endring	Pålydende (NOK)	Sum aksjekapital	Antall ordinære aksjer
01.01.2008/24.09.2009	Kapitaløkning	0,50	101 358 687	202 717 374
2010	Ingen endringer	0,50		
2011	Ingen endringer	0,50		
2012	Ingen endringer	0,50		
31.12.12			101 358 687	202 717 374

	2012		2011	
Oversikt over aksjonærer per 31.12.	Antall aksjer	Eierandel	Antall aksjer	Eierandel
Laco AS	112 605 876	55,55 %	112 605 876	55,55 %
Pareto Aksje Norge	8 904 255	4,39 %	10 562 447	5,21 %
Topiola Mutual Pension Insurance	4 824 299	2,38 %	4 099 299	2,02 %
Verdipapirfond Odin Norden	4 342 737	2,14 %	4 409 501	2,18 %
Pareto Aktiv	3 782 117	1,87 %	4 874 917	2,40 %
Pareto Verdi VPF	2 015 155	0,99 %	2 694 294	1,33 %
Skagen Vekst	1 972 716	0,97 %	1 972 716	0,97 %
Folketrygdfondet	1 884 747	0,93 %	1 425 497	0,70 %
Mitsui and Co Ltd	1 782 236	0,88 %	1 782 236	0,88 %
Br. Birkeland AS	1 722 223	0,85 %	1 722 223	0,85 %
Kontrari AS	1 350 000	0,67 %	1 110 000	0,55 %
Verdipapirfond Odin Norge	1 217 363	0,60 %	1 204 863	0,59 %
DnB NOR Norge (iv) VPF	1 085 000	0,54 %	868 139	0,43 %
MP Pensjon PK	1 040 000	0,51 %	1 040 000	0,51 %
Pactum AS	1 020 000	0,50 %	0	0,00 %
Holberg Norge	1 011 693	0,50 %	1 563 489	0,77 %
Credit Suisse Securi Prime Broker	1 006 518	0,50 %	1 244 312	0,61 %
Holberg Norden	982 322	0,48 %	1 397 096	0,69 %
Forsvarets Personellservice	981 646	0,48 %	870 146	0,43 %
DnB NOR SMB VPF	900 949	0,44 %	850 000	0,42 %
Pictet & Cie Banquiers	0	0,00 %	770 266	0,38 %
Sum 20 største aksjonærer	154 431 852	76,18 %	157 067 317	77,48 %
Øvrige aksjonærer	48 285 522	23,82 %	45 650 057	22,52 %
Sum alle aksjonærer	202 717 374	100,00 %	202 717 374	100,00 %

Noter til regnskapet

NOTE 25 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON (FORTS.)

Aksjer eid av styremedlemmer og ledende ansatte:	Antall aksjer	Eierandel
Inga Lise L. Moldestad (Ingasset AS)	40 000	0,02 %
Helge Møgster (Laco AS)	23 053 289	11,37 %
Helge Singelstad	50 000	0,02 %
Lill Maren Møgster (Laco AS)	22 521 775	11,11 %
Oddvar Skjegstad (Rehua AS)	55 000	0,03 %

Ledende ansatte:

CEO Arne Møgster (Laco AS)	5 495 313	2,71 %
CFO Britt Kathrine Drivenes (Lerkehaug AS)	125 367	0,06 %
Sum aksjer eid av styremedlemmer og ledende ansatte	51 340 744	25,33 %

NOTE 26 SKATT

	2012	2011
Årets skattekostnad fremkommer som følger:		
Betalbar skatt (eks. skatteeffekt av konsernbidrag)	139 520	461 417
Endring i utsatt skatt/skattefordel	112 144	-215 646
Skattekostnad	251 664	245 773
Avstemming av skatt		
Resultat før skatt	894 836	772 436
Skatt beregnet med nominell skattesats	260 286	234 610
Inntekt fra tilknyttede selskaper	-10 653	-17 492
Skattefri gevinst ved salg av aksjer	658	893
Andre forskjeller	1 359	29 180
Første gangs balanseføring av utsatt skattefordel	14	-1 418
Skattekostnad	251 664	245 773
Vektet gjennomsnittlig skattesats	28,12 %	31,82 %
* Nominell skattesats for konsernet varierer mellom 20 % og 30 %.		
Endring i bokført utsatt skatt:		
Bokført verdi 01.01	1 784 079	1 963 358
Resultatført i perioden	112 144	-212 067
Emisjonskostnader	570	534
Valutadifferanser	-6 443	9 307
Effekt av virksomhetssammenslutninger	-5 562	22 947
Bokført verdi 31.12	1 884 788	1 784 079
Balanseført verdi av utsatt skattefordel *	-32 537	-29 442
Balanseført verdi av utsatt skatt	1 917 325	1 813 521

*Negative midlertidige forskjeller som ikke kan utlignes mot positive midlertidige forskjeller.

Noter til regnskapet

NOTE 26 SKATT (FORTS.)

Endring i utsatt skatt/skattefordel gjennom året:

Utsatt skatt	Immaterielle eiendeler	Anleggs- midler	Biologiske eiendeler	Sum
2011				
Bokført verdi 01.01	1 106 628	280 311	759 620	2 146 558
Resultatført i perioden	0	-24 557	-145 042	-169 599
Emisjonskostnader	0	534	0	534
Valutadifferanser	3 072	6 560	0	9 632
Effekt av virksomhetssammenslutninger	-19	-4 045	-231	-4 295
31.12.	1 109 681	258 803	614 347	1 982 831

2012				
Resultatført i perioden	1 345	-8 291	143 282	136 336
Emisjonskostnader	0	570	0	570
Valutadifferanser	4 575	-4 809	0	-234
Effekt av virksomhetssammenslutninger		1 667		1 667
31.12.	1 115 601	247 940	757 629	2 121 171

Utsatt skattefordel	Varelager	Pensjoner	For- dringer	Gjeld	Gevinst- og taps- konto	Fremfør- bart under- skudd	Andre	Sum
2011								
Bokført verdi 01.01	7 497	-109	4 739	-1 367	-28 832	-172 024	6 896	-183 200
Resultatført i perioden	-1 721	-4 149	-10 137	-25 230	13 856	-23 295	8 208	-42 468
Valutadifferanser	-84	-1 282	-84	2 731	-701	-40	-865	-325
Effekt av virksomhetssammen- slutninger	0	76	909	110	-1 640	25 808	1 979	27 242
31.12.	5 692	-5 464	-4 573	-23 756	-17 317	-169 551	16 218	-198 751
2012								
Resultatført i perioden	505	-1 140	1 682	2 416	491	-27 910	-236	-24 192
Valutadifferanser	-227	-10 519	-146	3 434	-262	1 249	262	-6 209
Effekt av virksomhetssammen- slutninger	2 156	-51	-58	541	-115	-7 719	-1 983	-7 229
31.12.	8 126	-17 174	-3 095	-17 365	-17 203	-203 931	14 262	-236 380

Utsatt skattefordel og utsatt skatt som kan motregnes er presentert netto i balansen.

Noter til regnskapet

NOTE 26 SKATT (FORTS.)

Utsatt skattefordel	2012	2011
Utsatt skattefordel som reverseres om mer enn 12 måneder	-238 307	-192 332
Utsatt skattefordel som reverseres innen 12 måneder	1 927	-6 419
Sum	-236 380	-198 751
Utsatt skatt		
Utsatt skatt som reverseres om mer enn 12 måneder	1 363 540	1 368 484
Utsatt skatt som reverseres innen 12 måneder	757 629	614 347
Sum	2 121 169	1 982 831
Netto utsatt skatt	1 884 789	1 784 080

Noter til regnskapet

NOTE 27 PENSJONER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonsforpliktelser og andre forpliktelser	2 012	2 011
Pensjonsforpliktelser	13 924	13 641
Virkelig verdi av rentebytte avtaler (ref. note 22)	32 247	5 161
Andre forpliktelser	13 743	3 443
Total	59 914	22 245

Enhetene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Noen av enhetene i konsernet har pensjonsordninger som gir de ansatte rett til framtidige pensjons-utbetalinger. Alle de kollektive ordningene er sikret, og finansieres og administreres av et forsikringsselskap. Andre enheter i konsernet har innskuddsbaserte pensjonsordninger.

Alle de norske enhetene i konsernet er underlagt lov om obligatorisk tjenstepensjon, og disse enhetene har ordninger som tilfredsstiller kravene i dette regelverket.

Noen av enhetene har kontraktsfestet 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.

Netto pensjonskostnad	2012	2011
Nåverdier av pensjoner opptjent i perioden	2 636	3 882
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensjoner	786	1 026
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-657	-915
Administrasjonskostnader	337	287
Resultatført estimatavvik	461	-414
Periodens arbeidsgiveravgift	268	445
Andre endringer	-1 460	0
Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift	2 370	4 310
Pensjonskostnader innskuddsbasert ordning	34 647	21 867
Arbeidsgiveravgift innskuddsbasert ordning	5 047	2 852
Netto pensjonskostnader	42 064	29 028

Regnskapsførte beløp fremkommer som følger:

Beregnete pensjonsforpliktelser:		
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i fondsbaserte ordninger	36 747	39 528
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-24 974	-23 596
Nårverdi av forpliktelse for ikke fondsbaserte ordninger	2 452	1 743
Periodisert arbeidsgiveravgift	2 125	1 332
Ikke resultatført estimatavvik	-2 426	-5 366
Netto balanseførte pensjonsforpliktelser per 31.12.	13 924	13 641

Noter til regnskapet

NOTE 27 PENSJONER OG PENSJONSFORPLIKTELSE (FORTS.)

Økonomiske forutsetninger	31.12.12	01.01.12	31.12.11
Diskonteringsrente	2,3%/3,9%	3,2%/4,5%	3,2%/4,5%
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,6%/4,0%	4,6%/5,6%	4,6%/5,6%
Lønnsregulering	3,25%/3,5%	4%/4,5%	4%/4,5%
Pensjonsregulering	0-2,5%/0,2%	0,05%/1,4%	0,05%/1,4%
G-regulering	3,0%/3,25%	3,75%/4,25%	3,75%/4,25%
Turnover	0-20%	0 - 20 %	0-20%
Arbeidsgiveravgift	0%-14,1%	14,10 %	0%-14,1%

NOTE 28 BETINGEDE FORPLIKTELSE

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 MNOK 17,9 er bokført for disse usikre forpliktelsene, se note 31.

Krav mot selskapet i tilknytning til beskatning av Lafjord Fiskebåtrederi AS
Frem til 2005 sto Austevoll Seafood ASA (AUSS) som eier av 49,98 % av aksjene i Lafjord Fiskebåtrederi AS (Lafjord). I 2005 solgte AUSS disse aksjene til åtte fiskebåtredere (kjøperne), som deretter omorganiserte Lafjords fiskekvoter i samsvar med det strukturelle fiskekvotesystemet som på den tiden gjaldt for havfiskeflåten, via en skattefri omorganisering. I ettertid har skattemyndighetene vedtatt å endre beskatningen av Lafjord og kjøperne som følge av denne omorganiseringen. Kjøperne har bestridt skattekravet. I en dom avsagt den 8. mars 2012 ga Nordhordland tingrett skattemyndig-

hetene medhold. Kjøperne har nå inngitt anke til Gulatting lagmannsrett, og saken er berammet til 8. april 2013. Fire av kjøperne har fremlagt regresskrav mot AUSS for skattekravet i tilfelle de ikke skulle nå frem med sin anke. AUSS anfører at dette regresskravet mangler både faktisk og juridisk grunnlag, og bestrider kravet i sin helhet. Følgelig har ledelsen ikke funnet det hensiktsmessig å foreta avsetninger for dette kravet.

Austral Group S.A.A
Datterselskapet Austral Group S.A.A (Peru) har enkelte verserende, uavklarte søksmål mot seg som pr. 31.12.2012 beløp seg til NOK 140 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 43 millioner for disse usikre forpliktelsene (se note 31).

Noter til regnskapet

NOTE 29 RENTEBÆRENDE GJELD

Langsiktig gjeld	2012	2011
Pantelån	3 210 020	3 389 663
Obligasjonslån	913 643	527 694
Andre lån	17 204	16 482
Finansielle leieavtaler	303 117	383 778
Sum langsiktig gjeld	4 443 984	4 317 617
Kortsiktig gjeld		
Kassekreditt	609 576	524 924
Obligasjonslån	350 000	300 000
Pantelån	520 744	524 397
Finansielle leieavtaler	86 125	77 252
Sum kortsiktig gjeld	1 566 445	1 426 573
Sum langsiktig og kortsiktig gjeld	6 010 430	5 744 190
Netto rentebærende gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	2 180 629	2 382 939
Andre rentebærende eiendeler - kortsiktig	0	0
Andre rentebærende eiendeler - langsiktig	4 950	0
Sum netto rentebærende gjeld	3 824 851	3 361 251

Avdragsprofil på rentebærende gjeld	2013*	2014	2015	2016	2017	Deretter	Total*
Pantelån	520 744	544 789	531 312	696 175	298 296	1 139 448	3 730 764
Kassekreditt	609 576	0	0	0	0	0	609 576
Obligasjonslån	350 000	3 151	18 286	0	400 000	492 207	1 263 644
Finansielle leieavtaler	86 152	82 680	60 738	48 627	35 656	75 389	389 242
Annen langsiktig gjeld	0	9 869	207	207	207	6 714	17 204
Sum	1 566 472	640 489	610 543	745 009	734 159	1 713 758	6 010 430

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

Noter til regnskapet

NOTE 29 RENTEBÆRENDE GJELD (FORTS.)

Gjeld sikret ved pant	2012	2011
Kortsiktig gjeld	1 219 356	743 216
Langsiktig gjeld	3 550 750	4 165 688
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. finansielle leieavtaler	4 770 105	4 908 904
Eiendeler stillet som sikkerhet		
Driftsmidler	3 624 277	3 281 429
Varelager	343 456	239 967
Biologiske eiendeler	2 413 276	2 314 410
Aksjer	543 704	815 402
Kundefordringer	594 952	427 993
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	7 519 664	7 079 201
Konsernet er eksponert for renteendringer på lånene basert på følgende reprisingsstruktur:		
6 måneder eller mindre	4 712 471	4 987 836
6-12 måneder	49 480	53 269
1-5 år	248 479	1 216
Over 5 år	1 000 000	521 333
Sum	6 010 430	5 563 654
Gjenstående gjeld på TNOK 180 536 pr. 31.12.2011 har fastrente		

Bokført verdi og virkelig verdi på langsiktige lån er som følger:	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2012	2011	2012	2011
Pantelån	3 210 020	3 389 663	3 210 020	3 389 663
Obligasjonslån	913 643	527 694	934 045	528 944
Finansielle leieavtaler	303 117	383 778	303 117	383 778
Annen langsiktig gjeld	17 204	16 482	17 204	16 482
Sum	4 443 984	4 317 617	4 464 386	4 318 867

Vilkårene for langsiktig lån foruten obligasjonslånene, medfører at virkelig verdi er estimert til å være lik bokført verdi per 31.12.2012.

Noter til regnskapet

NOTE 29 RENTEBÆRENDE GJELD (FORTS.)

Bokført verdi av Konsernets lån i ulike valutaer er som følger:	2012	2011
NOK	5 372 457	4 831 771
USD	576 411	856 117
EUR	12 539	8 429
SEK	48 973	47 871
Andre vauta	50	0
Sum	6 010 430	5 744 188

Finansielle covenants Covenants for Austevoll Seafood ASA (morselskapet) blir målt ut fra konsolidert regnskap for Konsernet, og krever minimum egenkapitalandel på 30 % og en gjeldsbetjeningsevne på minimum 1,05. Utbetaling av	utbytte, tilbakekjøp av aksjer og lån til aksjonærer kan ikke overstige 40 % av Konsernets resultat etter skatt. Konsernet har ikke brutt noen covenants gjennom regnskapsåret 2012 og er ikke i brudd per 31.12.2012.
--	---

NOTE 30 LEIEAVTALER

Leiebetalinger (operasjonelle leieavtaler)	Innen ett år	1-5 år	Senere	Sum
Minimum leiebeløp	41 635	9 941	4 498	56 074
Nåverdi av framtidig minimumsleie (diskonteringsrente 5%)	39 741	9 156	2 961	51 859

Leiebetalinger (finansielle leieavtaler)				
Minimum leiebeløp	99 647	254 148	82 352	436 147
Renter	14 941	27 633	7 214	49 787
Nåverdi av framtidig minimumsleie	84 706	226 516	75 139	386 360

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

NOTE 31 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2012	2011
Lønn og andre personalkostnader	194 669	191 737
Skyldige offentlige avgifter	77 168	74 006
Påløpte kostnader	142 593	234 141
Valutaterminkontrakter / regnskapsført forpliktelse som følge av virkelig verdi sikring	10 039	15 600
Betingede forpliktelser (ref note 28)	43 101	30 551
Annen kortsiktig gjeld	6 951	16 718
Sum annen kortsiktig gjeld	474 520	562 753

Noter til regnskapet

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.	- salg og kjøp av varer mellom det felleskontrollerte selskapet Welcon AS (inkl. nærstående selskap) og det tilknyttede selskapet Norway Pelagic ASA (inkl. nærstående selskap)
Majoriteten av transaksjoner med nærstående parter er ført gjennom: - Lerøy Seafood Group ASA (LSG) salg og kjøp av varer til/fra LSG sine tilknyttede selskap , og	I tillegg har konsernet transaksjoner med nærstående parter som det tilknyttede selskapene Br. Birkeland AS og Marin IT AS (eierandel direkte i morselskapet.

Følgende transaksjoner er gjennomført med nærstående parter:

a) Salg av varer og tjenester	2012	2011
Salg av varer:		
- tilknyttede selskaper	113 166	225 204
Salg av tjenester		
- tilknyttede selskaper	20 212	1 239
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	728	3 671
Sum	134 106	230 114

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	2012	2011
Kjøp av varer:		
- tilknyttede selskaper	367 630	278 153
Kjøp av tjenester		
- tilknyttede selskaper	1 170	2 354
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	3 414	6 637
Sum	372 214	287 144

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.

Noter til regnskapet

NOTE 32 NÆRSTÅENDE PARTER (FORTS.)

c) Balanseposter som følge av kjøp og salg av varer og tjenester	2012	2011
Fordringer på nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	69	793
- tilknyttede selskaper	1 638	0
Gjeld til nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)		1 093
- tilknyttede selskaper	27 277	448

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	2012	2011
Sum lån til nærstående parter:		
- tilknyttede selskaper	1 750	1 711
Renteinntekt	50	53



Utvidet resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000	Note	2012	2011
Driftsinntekter	4,19	2 535	8 344
Sum inntekter		2 535	8 344
Lønnskostnader	5,16	-16 026	-17 141
Andre driftskostnader	5,19	-13 750	-11 404
Driftsresultat før avskrivninger		-29 777	-28 545
Avskrivninger	7	-412	-487
Driftsresultat		-27 653	-20 688
Resultat fra tilknyttet selskap		-4 000	0
Finansinntekter	6	314 855	373 885
Finanskostnader	6	-153 338	-151 973
Resultat før skatter		129 864	201 224
Skattekostnad	15	28 300	11 693
Årets resultat		158 164	212 917
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	3 564
Årets totalresultat		158 164	216 481

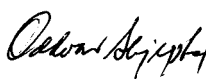
Balanse

Beløp i NOK 1 000	Note	31.12.2012	31.12.2011
Eiendeler			
Eiendom, anlegg og utstyr	7	102	513
Aksjer i datterselskaper	8	3 231 371	3 230 361
Utsatt skattefordel	14	22 736	0
Investeringer i tilknyttede selskaper	9	649 514	649 476
Investeringer i andre selskaper	10	25 750	25 750
Langsiktige fordringer på konsernselskaper	11,17,20	1 331 475	1 491 612
Sum anleggsmidler		5 260 948	5 397 712
Kundefordringer	12	2 726	9 706
Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	20	307 761	269 289
Andre fordringer	11	3 659	2 611
Kontanter og bankinnskudd	14,17	1 121 657	652 632
Sum omløpsmidler		1 435 803	934 238
Sum eiendeler		6 696 750	6 331 951
Eiendeler og gjeld			
Aksjekapital	25 CFS	101 359	101 359
Overkursfond		3 713 549	3 713 549
Opptjent egenkapital		648 740	737 122
Sum egenkapital		4 463 648	4 552 030
Utsatt skatt	15	0	2 830
Pensjonforpliktelser	16	975	2 708
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	1 430 748	1 126 731
Sum langsiktig gjeld		1 431 723	1 132 269
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	524 742	416 944
Leverandørgjeld		771	2 400
Skyldig lønn og offentlige avgifter		1 645	1 648
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	20	4 329	10 000
Avsatt utbytte	21	243 260	202 717
Annen kortsiktig gjeld	18	26 632	13 943
Sum kortsiktig gjeld		801 379	647 651
Sum gjeld		2 233 102	1 779 920
Sum egenkapital og gjeld		6 696 750	6 331 951

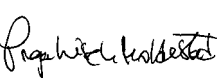
* Dersom notehenvisningen inneholder bokstavene CFS, viser henvisningen til note i konsernregnskapet.

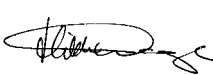
Storebø, 11.04.13

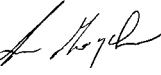

Helge Singelstad
Styrets leder

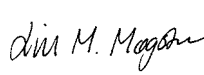

Oddvar Skjegstad
Styrets nestleder


Helge Møgster


Inga Lise
Lien Moldestad


Hilde Waage


Arne Møgster
Adm. direktør


Lill Maren Møgster

Kontantstrømoppstilling

Beløp i NOK 1 000	2012	2011
Resultat før skattekostnad	129 864	201 224
Avskrivninger og nedskrivninger	412	487
Gevinst/tap på investeringer	2 351	30 677
Mottatt utbytte	-7 509	-36 117
Endring i kundefordringer og andre fordringer	-271 550	19 993
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	-10 558	-17 410
Endringer i andre tidsavgrensningsposter	11 309	-2 750
Urealiserte agio gevinster og tap	38 545	-8 339
Netto renter	67 943	72 288
Netto kontantstrøm fra drift	-39 193	260 053
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper	-1 047	-159 562
Endring i langsiktige fordringer	121 592	73 611
Mottatt utbytte og konsernbidrag	246 519	377 560
Mottatte renter	28 740	35 979
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	395 804	327 588
Netto endring i langsiktig rentebærende gjeld	304 017	-639 977
Netto endring i kortsiktig rentebærende gjeld	107 798	-163 571
Betalte renter	-96 683	-108 267
Utbetalt utbytte	-202 717	-304 076
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	112 414	-1 215 891
Endring i kontanter og kontantekvivalenter	469 025	-628 250
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	652 630	1 280 880
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	1 121 657	652 630

Endring i selskapets egenkapital

Beløp i NOK 1 000	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.11	101 359	3 713 549	736 226	4 551 134
Årets resultat	0	0	212 917	212 917
Verdiøkning aksjer holdt for salg	0	0	3 564	3 564
Sum utvidet resultat	0	0	3 564	3 564
Gevinster og tap ført direkte mot egenkapital			-2 868	-2 868
Sum andre gevinster og tap ført direkte mot egenkapital	0	0	-2 868	-2 868
Årets totalresultat	0	0	213 613	213 613
Avsatt utbytte	0	0	-202 717	-202 717
Konsernbidrag	0	0	-10 000	-10 000
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden	0	0	-212 717	-212 717
Sum endring i egenkapitalen	0	0	896	896
Egenkapital 31.12.11	101 359	3 713 549	737 122	4 552 030
Årets resultat	0	0	158 164	158 164
Gevinster og tap ført direkte mot egenkapital			-2 749	-2 749
Sum andre gevinster og tap ført direkte mot egenkapital	0	0	-2 749	-2 749
Årets totalresultat	0	0	155 415	155 415
Avsatt utbytte	0	0	-243 260	-243 260
Konsernbidrag	0	0	-537	-537
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden	0	0	-243 797	-243 797
Sum endring i egenkapitalen	0	0	-88 382	-88 382
Egenkapital 31.12.12	101 359	3 713 548	648 740	4 463 647

Noter til regnskapet

NOTE 1 GENERELT

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

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 11.april 2013. 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 skønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 4 det konsoliderte årsregnskapet.

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

INVESTERING DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP
Investeringer i datterselskap og tilknyttede selskap er ført etter kostmetoden, jmf. IAS 27 nr. 38a.

Verdiene av selskapets investeringer i datterselskaper 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 vedlikeholds-kostnader 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.

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

Noter til regnskapet

FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivate finansielle eiendeler som man velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. De 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 verdi-papiret ikke er aktivt (eller hvis det gjelder et verdi-papir som ikke er børsnotert), bruker konsernet

verdssettelsesteknikker for å fastsette den virkelige verdien.

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

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

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

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

KUNDEFORDRINGER
Kundefordringer måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kundefordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden, fratrasket 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 utsettelser 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 senere innbetalinger på tidligere tapsførte fordringer resultatføres som andre driftskostnader.

Noter til regnskapet

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 (fratrullet 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 finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskaper, fastsatt basert på periodiske aktuarberegninger.

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

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

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

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

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.

Noter til regnskapet

Avsetning for restruktureringskostnader 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 diskonteringssats før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen. Økningen i forpliktelsen som følge av endret tidsverdi føres som finanskostnad.

INNTEKTSFØRING

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

Salg resultatføres når inntekten kan måles pålitelig, det er sannsynlig at de økonomiske fordelene knyttet til transaksjonen vil tilflyte selskapet og spesielle kriterier knyttet til de ulike formene for salg som er nevnt under er oppfylt. Salg vurderes ikke å kunne måles pålitelig 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

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

Noter til regnskapet

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 PER AKSJE

Selskapet må følge IAS 33 selv om regnskapet avlegges etter forIFRS. Resultat per 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 per 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

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

MARKEDSRISIKO

(i) Valutarisiko

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

For å styre valutarisikoen fra fremtidige handels-transaksjoner og balanseførte eiendeler og forpliktelser, bruker selskapet i noen grad valutaterminkontrakter. Valutarisikoen oppstår når fremtidige handels-transaksjoner 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) Pririsiko

Selskapet er utsatt for pririsiko 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. Fastrente utsetter selskapet for virkelig verdi renterisiko.

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 kontant-ekvivalenter 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, utstedte nye aksjer eller selge eiendeler for å redusere gjeld.

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

	2012	2011
Totale lån (note 17)	1 899 741	1 543 675
Minus kontanter og kontantekvivalenter	1 121 657	652 632
Netto lån	778 084	891 043
Total egenkapital	4 463 648	4 552 030
Sysselsatt kapital	5 241 732	5 443 073
Gearing	15 %	16 %

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 balanse-dagen. 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 finan-sielle 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.

NOTE 4 DRIFTSINNTEKTER

	2012	2011
Levering av administrative tjenester	2 535	8 344
Sum driftsinntekter	2 535	8 344

Noter til regnskapet

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

	2012	2011
Lønn	11 266	11 816
Innleid personell	2 170	2 007
Arbeidsgiveravgift	1 680	1 745
Pensjonskostnader (note 16)	728	904
Andre ytelser	182	669
Sum lønnskostnader	16 026	17 141
Gjennomsnittlig antall årsverk *)	4,0	11,0

Pensjonskostnader er beskrevet ytterligere i note 16.

*) Reduksjon i antall årsverk i 2012 skyldes at regnskapsfunksjonen ble overført til datterselskapet AUSS Shared Service AS. Selskapet kjøper administrative tjenester fra dette datterselskapet.

Lønnskostnader, pensjonskostnader og andre ytelser til CFO, 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 konsulent-honorar fra konsernspissen Laco AS, hvor styrets leder er ansatt.

Selskapets ledende ansatte er en del av selskaps kollektive pensjonsordninger.

Det har i 2012 og 2011 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 12 i konsernnotene for retningslinjer og informasjon på ytelser til ledende ansatte.

Spesifikasjon av honorar til revisor	2012	2011
Lovpålagt revisjon	1 135	1 075
Annen bistand	280	506
Skatterådgivning	84	
Sum	1 499	1 581

Alle revisjonskostnader er eks. mva.

Noter til regnskapet

NOTE 6 FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER

	2012	2011
Renteinntekter fra konsernselskaper	38 600	46 750
Andre renteinntekter	28 739	35 979
Mottatt utbytte og konsernbidrag	247 265	278 562
Valutagevinster	251	12 595
Sum finansinntekter	314 855	373 886
Tap ved salg av aksjer*	2 351	30 772
Andre rentekostnader	96 689	111 572
Andre finanskostnader	54 298	9 628
Sum finanskostnader	153 338	151 972
Netto finansposter	161 517	221 914

* Aksjene Austevoll Fisk AS ble fusjonert med Norway Pelagic AS 1. juli 2011.

Noter til regnskapet

NOTE 7 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner og anlegg	Sum
2011		
Pr 1.1.		
Anskaffelseskost	1 853	1 853
Akkumulerte avskrivninger	-853	-853
Balanseført verdi 1.1.	1 000	1 000
Balanseført verdi 01.01.	1 000	1 000
Tilgang/avgang	0	0
Avskrivninger	-487	-487
Balanseført verdi 31.12.	513	513
Pr 31.12.		
Anskaffelseskost	1 853	1 853
Akkumulerte avskrivninger	-1 340	-1 340
Balanseført verdi 31.12.	513	513

	Maskiner og anlegg	Sum
2012		
Balanseført verdi 01.01.	513	513
Avskrivninger	-412	-412
Balanseført verdi 31.12.	101	101
Pr 31.12.		
Anskaffelseskost	1 853	1 853
Akkumulerte avskrivninger	-1 752	-1 752
Balanseført verdi 31.12.	101	101

Noter til regnskapet

NOTE 8 AKSJER I DATTERSELSKAPER

2012 - Datterselskaper Selskap	Bruttoverdier (100%)		Aksje- kapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Austevoll Eiendom AS	1 461	15 208	9 370	55 627	100,00 %
AUSS Shared Service AS	270	1 270	1 000	1 010	100,00 %
Lerøy Seafood Group ASA	491 760	5 963 956	54 577	3 027 159	62,56 %
A-Fish AS	-12 919	9 672	1 100	60 100	100,00 %
Inv. Pacfish Ltd.	2 720	134 944	41 824	58 709	100,00 %
Laco IV AS	23 163	118 755	20 000	25 336	100,00 %
Aumur AS	-27	47	100	3 330	100,00 %
Austevoll Laksepakkeri AS	3 176	16 793	100	100	100,00 %
Total				3 231 371	

2011 - Datterselskaper Selskap	Bruttoverdier (100%)		Aksje- kapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Austevoll Eiendom AS	1 374	13 581	9 370	55 627	100,00 %
Austevoll Fisk AS*	I/A	I/A	I/A	0	0,00 %
Lerøy Seafood Group ASA	378 677	5 797 766	42 222	3 027 159	62,56 %
A-Fish AS	-15 034	20 145	1 100	60 100	100,00 %
Inv. Pacfish Ltd.	-943	51 411	41 824	58 709	100,00 %
Laco IV AS	67 341	95 592	20 000	25 336	100,00 %
Aumur AS	-9	74	100	3 330	100,00 %
Austevoll Laksepakkeri AS	5 070	5 170	100	100	100,00 %
Sum				3 230 361	

* Aksjene i Austevoll Fisk AS ble fusjonert med Norway Pelagic AS 1. juli 2011. Se note 6 for regnskapsmessig gevinst bokført ved salg.

Alle datterselskaper følger samme regnskapsår som Austevoll Seafood ASA.

Noter til regnskapet

NOTE 9 AKSJER I TILKNYTTTEDE SELSKAPER

2012 Selskap	Bruttoverdier (100%)		Aksje- kapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Br. Birkeland AS	37 727	256 237	924	217 500	49,99 %
Marin IT AS	3 656	20 266	16 000	4 003	25,00 %
Norway Pelagic ASA*	-8 049	1 017 889		428 010	43,30 %
Sum				649 514	

2011 Selskap	Bruttoverdier (100%)		Aksje- kapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Br. Birkeland AS**	15 515	245 353	9 224	217 500	49,99 %
Marin IT AS	390	16 612	16 000	4 003	25,00 %
Norway Pelagic ASA***	60 843	1 028 995		427 973	43,30 %
Sum				649 476	

*Austevoll Seafood ASA har kjøpt 8.625.938 aksjer i Norway Pelagic ASA fra februar til april 2013. Kostpris pr. aksje var mellom NOK 15,10 og

NOK 15,50. Fra februar 2013 vil Norway Pelagic ASA gå fra tilknyttede selskap til datterselskap i konsernet.

** Det ble kjøpt opp 1.472.494 aksjer i Br. Birkeland AS 1.oktober 2011. Aksjene ble kjøpt for kr. 65,01 pr. stk

*** Eierandel i Norway Pelagic ASA økte med 10,03% som følge av oppgjør ved fusjon av Austevoll Fisk AS. I morselskapet er aksjeposten vurdert til opprinnelig kostpris.

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

NOTE 10 INVESTERINGER I ANDRE AKSJER

2012 Selskapsnavn	Kontor- kommune	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen	4 897 290	18,48 %	25 711
Andre aksjer				39
Sum				25 750

2011 Selskapsnavn	Kontor- kommune	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen	4 897 290	18,48 %	25 711
Andre aksjer				39
Sum				25 750

Noter til regnskapet

NOTE 11 ANDRE FORDRINGER

	2012	2011
Langsiktige fordringer		
Langsiktige fordringer konsernselskaper	1 331 475	1 491 612
Sum langsiktige fordringer pr 31.12.	1 331 475	1 491 612
Andre kortsiktige fordringer		
Til gode offentlige avgifter		256
Forskuddsbetalinger	2 615	677
Påløpte renteinntekter	0	0
Andre kortsiktige fordringer	1 044	1 678
Sum kortsiktige fordringer pr 31.12.	3 659	2 611

NOTE 12 KUNDEFORDRINGER

	2012	2011
Kundefordringer til pålydende	2 726	9 706
Sum	2 726	9 706
Aldersfordelingen på kundefordringene er som følger:		
0 til 3 måneder	2 726	9 706
Sum	2 726	9 706
Bokført verdi av selskapets kundefordringer er som følger:		
Valuta		
NOK	2 726	9 706
Sum	2 726	9 706

NOTE 13 SIKKERHETSTILLELSER/KAUSJONSANSVAR

	2012	2011
Garanti Eksportfinans	5 767	18 757
Garanti SG Finans	7 500	7 500
Garanti Euro Terminal	11 128	14 180
Garanti Nordea	6 250	6 250
Innovasjon Norge	7 500	7 500
Sum	38 145	54 187

Noter til regnskapet

NOTE 14 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2012	2011
Bundet til dekning av skattetrekk	819	910
Sum	819	910

NOTE 15 SKATTER

	2012	2011
Årets skattekostnad fremkommer som;		
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-28 300	-11 693
Skattekostnad	-28 300	-11 693
Avstemming av skatt		
Resultat før skatt	129 864	201 224
Skatt beregnet med nominell skattesats 28 %	36 362	56 343
Gevinst/tap ved salg av aksjer	658	8 616
Andre forskjeller - inkludert utbytter	-65 335	-76 652
Betalbar skatt vedr. endring på skatteoppgjør	14	0
Skattekostnad	-28 300	-11 693
Effektiv skattesats	-22 %	-6 %
Endring utsatt skatt		
Bokført verdi 01.01.	2 831	11 655
Årets endring	-28 314	-11 692
Andre endringer	2 748	2 868
Bokført verdi 31.12	-22 735	2 831

Noter til regnskapet

NOTE 15 SKATTER (FORTS.)

Utsatt skatt	Varige driftsmidler	Aksjer og andeler	Gevinst- og tapskonto	Langsiktig gjeld	Sum
2011					
Bokført verdi 01.01.	-78	26 249	3 978	8 733	38 882
Årets resultatførte endring	-45	0	-796	2 600	1 759
31.12.	-123	26 249	3 182	11 333	40 641
2012					
Årets resultatførte endring	-48	0	-636	-12 944	-13 628
31.12.	-171	26 249	2 546	-1 611	27 013

Utsatt skattefordel	Fremførbart underskudd	Kortsiktig gjeld	Pensjoner	Andre forskjeller	Sum
2011					
Bokført verdi 01.01.	-29 089	2 882	-1 021	2 868	-24 360
Årets resultatførte endring	-7 964	-2 882	263	-2 868	-13 451
31.12.	-37 053	0	-758	0	-37 811
2012					
Årets resultatførte endring	-16 846	0	485	1 675	-14 686
Andre forskjeller	-1 015	2 008	0	1 755	2 748
31.12.	-54 914	2 008	-273	3 430	-49 749

	2012	2011
Kortsiktig	2 008	-
Langsiktig	-24 743	2 831
Sum	-22 734	2 831

Noter til regnskapet

NOTE 16 PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning og en kollektiv innskuddsbasert pensjonsordning i Livs-forsikringsselskapet Nordea Liv Norge ASA. I 2012 omfatter den ytelsesbaserte ordningen 2 aktive medlem-mer. Ordningen omfatter alderspensjon fra fylte 67 år som løper livsvarig.

Det er også tilknyttet uføre- og barnepensjon. Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon, og sel-skapets ordninger tilfredsstiller kravene i dette regelver-ke. Selskapets juridiske forpliktelser er ikke påvirket av den regnskapsmessige behandlingen av pensjonsforplik-telsene.

Netto pensjonskostnad:	2012	2011
Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden	244	532
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensjoner	157	208
Forventet avkastning på pensjonsmidler	0	-196
Administrasjonskostnader	52	49
Resultatført estimatavvik	0	-3
Arbeidsgiveravgift	64	84
Årets netto pensjonskostnad ytelsesbasert ordning inkl. arbeidsgiveravgift	517	674

Pensjonskostnader innskuddsbasert pensjonsordning	185	202
Arbeidsgiveravgift innskuddsbasert pensjonsordning	26	28
Netto pensjonskostnader	728	904

Beregnete pensjonsforpliktelser:		
Estimerte pensjonsforpliktelser	3 843	11 598
Estimerte pensjonsmidler	-2 664	-7 576
Ikke resultatførte estimatavvik	-370	-1 881
Periodisert arbeidsgiveravgift	166	567
Netto pensjonsforpliktelser 31.12.	975	2 708

Økonomiske forutsetninger:	31.12.12	01.01.12	31.12.11
Diskonteringsrente	3,90 %	3,90 %	3,30 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,00 %	4,00 %	4,80 %
Lønnsregulering	3,50 %	3,50 %	4,00 %
Pensjonsregulering	0,20 %	0,20 %	0,70 %
G-regulering	3,25 %	3,25 %	3,75 %
Turnover	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %

Avstemming IB - UB:	
Balanseført netto pensjonsforpl. 01.01 inkl. aga.	2 708
Årets netto pensjonskostnad inkl aga.	517
Investering i pensjonsmidler mv, inkl aga.	-2 250
Balanseført netto pensjonsforpl. 31.12. inkl. aga	975

Noter til regnskapet

NOTE 17 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

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

Netto rentebærende gjeld	2012	2011
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	543 000	633 000
Obligasjonslån - langsiktig gjeld	900 000	493 731
Obligasjonslån - kortsiktig gjeld	350 000	300 000
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner - første års avdrag	90 000	90 000
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner - kassekreditt (netto)	16 741	26 944
Sum rentebærende gjeld	1 899 741	1 543 675
Kontanter og bankinnskudd	1 121 657	652 632
Andre rentebærende eiendeler - langsiktige	1 331 475	1 491 612
Netto rentebærende eiendeler/gjeld (-)	553 391	600 569

Avdragsprofil på langsiktig rentebærende gjeld	2013*	2014	2015	2016	2017	Senere	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 000	90 000	210 000	130 000	0	113 000	633 000
Obligasjonslån	350 000	0			400 000	500 000	1 250 000
Sum	440 000	90 000	210 000	130 000	400 000	613 000	1 883 000

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

Gjeld sikret med pant	2012	2011
Kortsiktig gjeld	106 741	116 944
Langsiktig gjeld	543 000	633 000
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. leasinggjeld	649 741	749 944

Eiendeler stillet som sikkerhet		
Aksjer	3 425 158	3 425 158
Kundefordringer	2 726	9 706
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	3 427 884	3 434 864

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

Noter til regnskapet

NOTE 18 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2012	2011
Lønn og andre personalkostnader	969	1 465
Skyldige renter	18 249	11 933
Annen kortsiktig gjeld	11 206	545
Sum annen kortsiktig gjeld	30 424	13 943

NOTE 19 NÆRSTÅENDE PARTER

Transaksjoner og mellomværende med nærstående parter:

2012	Drifts-inntekter	Drifts-kostnader	Netto finansposter	Mellom-værende
Møgster Management AS	728	1 244	0	45
Marin IT AS	0	1 170	50	1 728
Total	728	2 414	50	1 773

2011	Drifts-inntekter	Drifts-kostnader	Netto finansposter	Mellom-værende
Møgster Management AS	3 345	969	0	345
Marin IT AS	0	2 354	53	1 678
Total	3 345	3 323	53	2 023

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 eies 25% av Austevoll Seafood ASA og leverer IT tjenester.

Selskapet har i 2012 betalt TNOK 3 550 (2011: TNOK 396) til datterselskap for husleie og administrative tjenester.

NOTE 20 KONSERNMELLOMVÆRENDE

Spesifikasjon av konsernmellomværende	2012		2011	
	Kortsiktig	Langsiktig	Kortsiktig	Langsiktig
Lån til konsernselskaper	307 760	1 331 475	269 289	1 491 612
Sum fordringer på konsernselskaper	307 760	1 331 475	269 289	1 491 612

Annen gjeld til konsernselskaper	4 328	0	10 000	0
Sum gjeld til konsernselskaper	4 328	0	10 000	0

Netto konsernmellomværende	303 432	1 331 475	259 289	1 491 612
----------------------------	---------	-----------	---------	-----------

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 per aksje	2012	2011
Årets resultat	158 164	216 481
Antall aksjer pr 31.12. (i tusen)	202 717	202 717
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	202 717	202 717
Resultat pr aksje	0,78	1,07
Resultat pr aksje - utvannet	0,78	1,07
Foreslått utbytte pr aksje	1,20	1,00

NOTE 22 KRAV MOT SELSKAPET I FORBINDELSE MED SKATTESAK KNYTTET TIL LAFJORD FISKEBÅTREDERIAS

Frem til 2005 stod Austevoll Seafood ASA (AUSS) som eier av 49,98 % av aksjene i Lafjord Fiskebåtrederi AS (Lafjord). I 2005 solgte AUSS disse aksjene til åtte fiskebåtredere (kjøperne), som deretter omorganiserte Lafjords fiskekvoter i samsvar med det strukturelle fiskekvotesystemet som på den tiden gjaldt for havfiskeflåten, via en skattefri omorganisering. I ettertid har skattemyndighetene vedtatt å endre beskatningen av Lafjord og kjøperne som følge av denne omorganiseringen. Kjøperne har bestridt

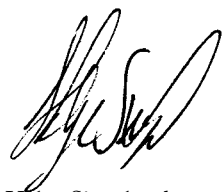
skattekravet. I en dom avsagt den 8. mars 2012 ga Nordhordland tingrett skattemyndighetene medhold. Kjøperne har nå inngitt anke til Gulating lagmannsrett, og saken er berammet til 8. april 2013. Fire av kjøperne har fremlagt regresskrav mot AUSS for skattekravet i tilfelle de ikke skulle nå frem med sin anke. AUSS anfører at dette regresskravet mangler både faktisk og juridisk grunnlag, og bestrider kravet i sin helhet. Følgelig har ledelsen ikke funnet det hensiktsmessig å foreta avsetninger for dette kravet.



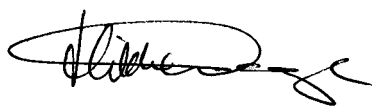
Styrets erklæring

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2012 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, 11. april 2013
Styret i Austevoll Seafood ASA



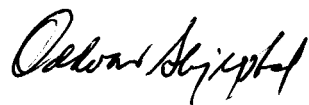
Helge Singelstad
Styrets leder



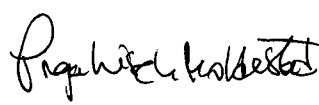
Hilde Waage



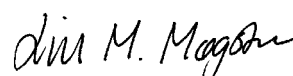
Helge Møgster



Oddvar Skjegstad
Styrets nestleder



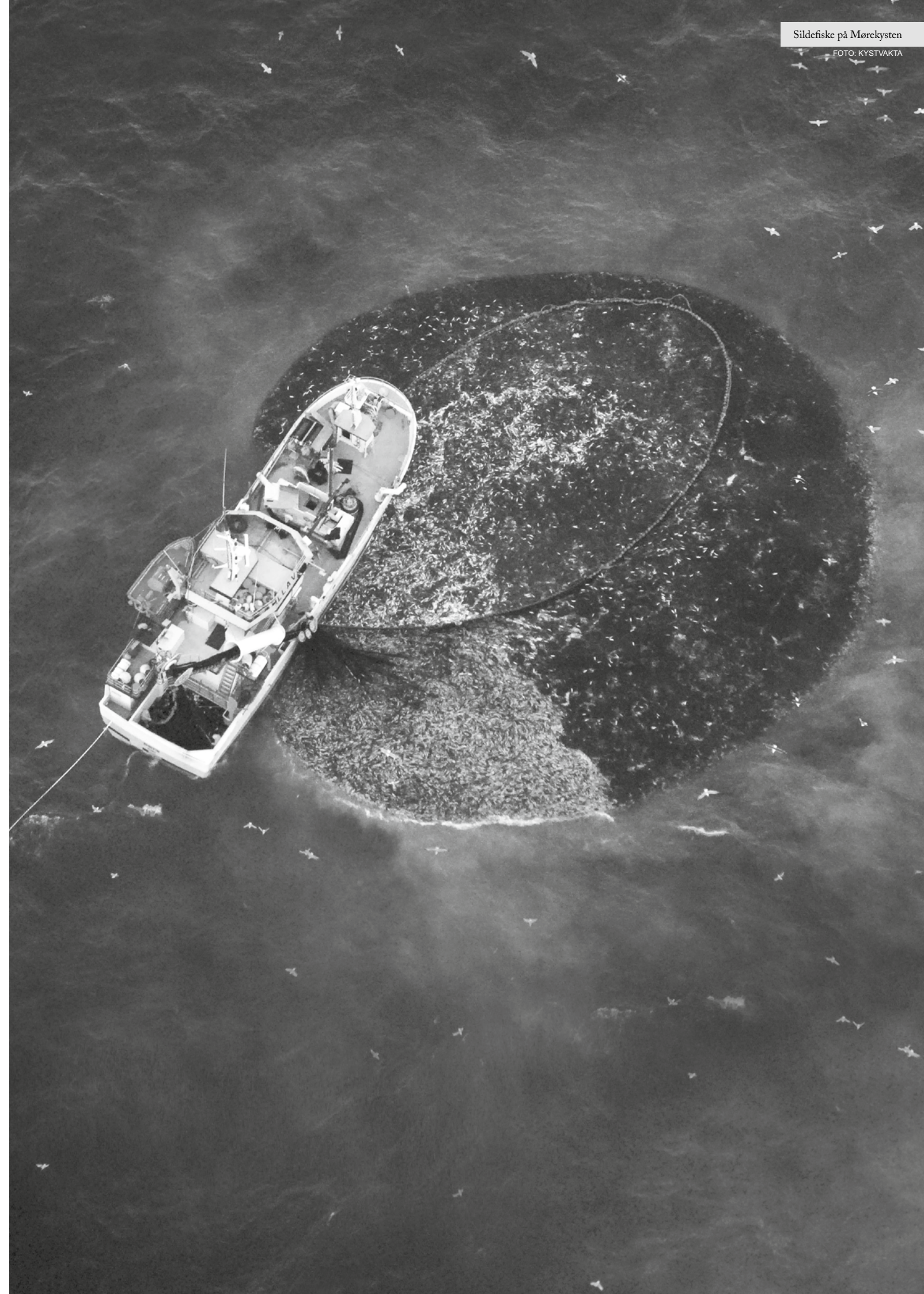
Inga Lise L. Moldestad



Lill Maren Møgster



Arne Møgster
Adm. direktør



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 2012, 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 2012, 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 regnskapsestimatene 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, Postboks 3984 - Dreggen, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

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 2012, 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 2012, 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 redegjørelsen om foretaksstyring

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og redegjørelsen om foretaksstyring om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet 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, 11. april 2013
PricewaterhouseCoopers AS

Hallvard Aarø
Statsautorisert revisor

Adresser AUSS

North Atlantic

Hovedkontor:
Austevoll Seafood ASA
Alfabygget
5392 Storebø
NORWAY

Ph: +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

Ph: +47 56 18 10 00
Fax: +47 56 18 10 05
Email: info@h-72.no

Lerøy Seafood Group ASA
Hovedkontor
PO Box 7600
5020 Bergen

Office address:
Bontelabo 2
5003 Bergen
NORWAY

Ph: +47 55 21 36 50
Fax: +47 55 21 36 32
Email: hallvard@leroy.no
Web: www.leroy.no

Norway Pelagic ASA
P.O. Box 790
6001 Ålesund
NORWAY

Ph: +47 57 84 44 00
Fax: +47 57 84 44 01
Email: npsales@norwaypelagic.no
Web: www.norwaypelagic.no

Welcon Invest AS
Po Box 2942 Solli
0230 Oslo

Office address:
Ruseløkkeveien 6
0251 Oslo
NORWAY
Ph: +47 22 01 79 90

Fax: +47 22 01 79 91
Web: www.welcon.no

Welcon AS
c/o Måløy Sildoljefabrikk AS
6718 Deknepollen
NORWAY

Ph: +47 57 85 35 00
Fax: +47 57 85 00 81
Web: www.welcon.no

Peru

Austral Group S.A.A
Hovedkontor
Av. Victor Andres Belaúnde N°
147
Torre Real 7 Centro Empresarial
San Isidro
Lima
PERU

Ph: +51 (1) 710-7000
Fax: +51 (1) 442-1660
Email: info@austral.com.pe
Web: austral.com.pe

Chile

Foodcorp S.A
Hovedkontor
Av. Pedro Aguirre Cerda 995
Coronel
CHILE

Ph: +56 (41) 292 2480
Fax: +56 (41) 292 2401

Tilknyttede selskaper:

Br. Birkeland AS
Alfabygget
5392 Storebø
NORWAY

Ph: +47 56 18 11 10
Fax: +47 56 18 11 11
Email: post@br-birkeland.no
Web: www.br-birkeland.no



