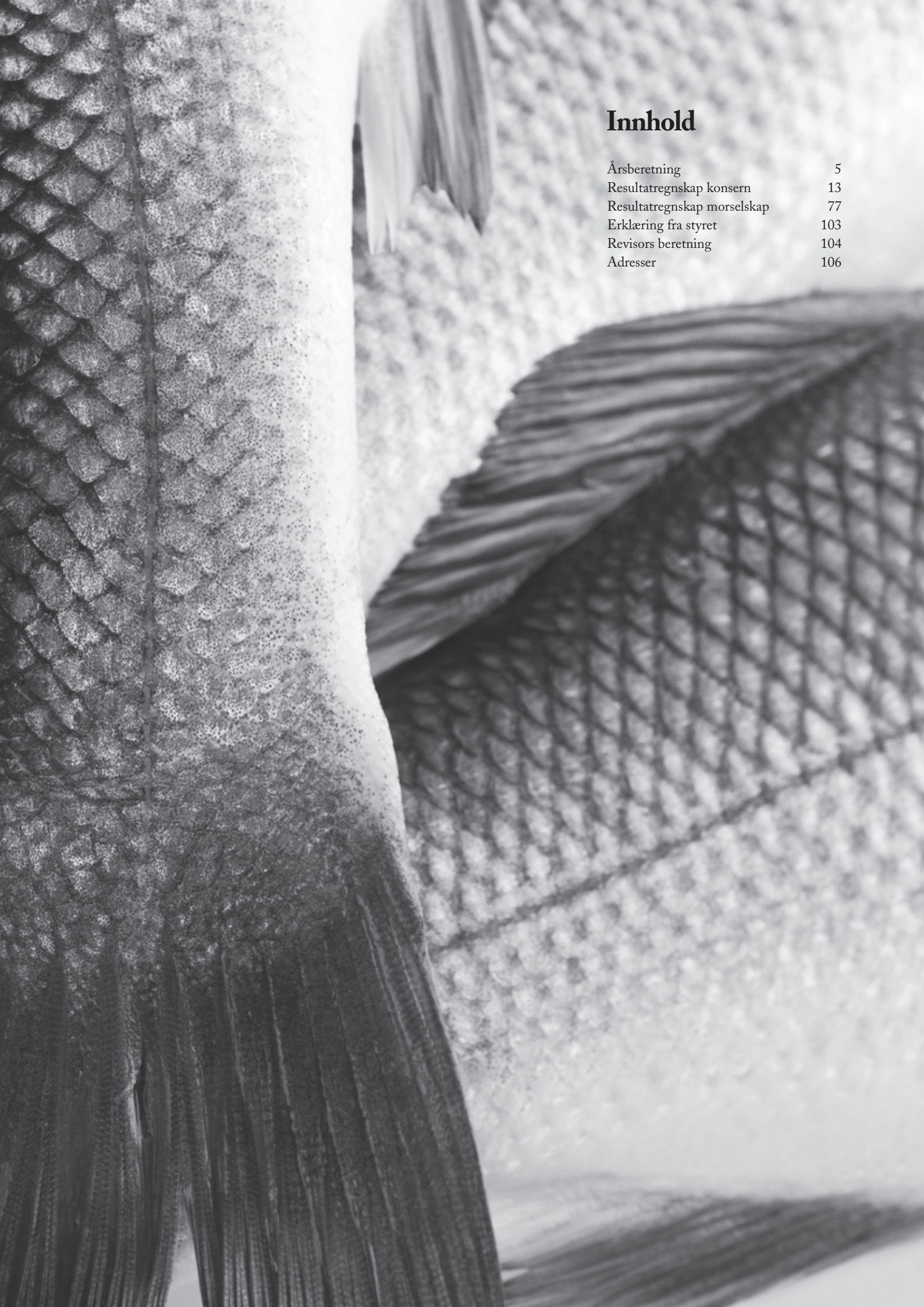


ÅRSRAPPORT 2013



Austevoll Seafood ASA



Innhold

Årsberetning	5
Resultatregnskap konsern	13
Resultatregnskap morselskap	77
Erklæring fra styret	103
Revisors beretning	104
Adresser	106



Årsberetning for Austevoll Seafood ASA 2013

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, slakting og foredling til salg og distribusjon. Konsernet har salgsvirksomhet i Norge, Europa, Asia, USA og Sør-Amerika.

Selskapets hovedkontor er lokalisert på Storebø i Austevoll kommune.

Vesentlige hendelser i 2013

Nedenfor følger en oppsummering over vesentlige hendelser i året som har gått, samt vesentlige hendelser etter 31.12.13:

- AUSS økte sin eierandel i Norway Pelagic Holding AS (NPEL) fra 43,3% til 52,6% i februar 2013. Dette utløste tilbudsplikt på samtlige aksjer i NPEL. Ved utløp av akseptfristen ble AUSS eier av 90,1% av aksjene i NPEL. I juli 2013 ble resterende aksjonærer i NPEL utløst.
- I april 2013 kjøpte Lerøy Seafood Group ASA (LSG) 47,75% av aksjene i Villa Organic AS (Villa). Villa driver oppdrett av atlantisk laks og har 16 konsesjoner lokalisert i Finnmark. LSG kjøpte ytterligere 1,68% gjennom 2013 og eierandelen i Villa ved utgangen av 2013 var 49,43%. De to største aksjonærene har inngått avtale om å gjennomføre en fisjon for deling av selskapet i første del av 2014.
- I juli 2013 kjøpte AUSS 50% av aksjene i Welcon Invest AS (Welcon) fra Origin Enterprises Plc., og ble med dette 100% eier av Welcon.
- I august 2013 inngikk AUSS avtale med Kvefi AS (Kvefi), kontrollert av Kverva AS, om sammenslåing av partene sine interesser innenfor fiskemel og -olje og konsum i Europa. Dette omfattet selskapene Norway Pelagic Holding AS, Welcon Invest AS og Egersund Fisk AS. Som følge av denne avtalen er Welcon Invest AS og Norway Pelagic Holding AS behandlet som virksomhet holdt for salg i AUSS sitt

konsernregnskap for 2013. Etter klarering fra alle relevante konkurransemyndigheter ble transaksjonen gjennomført 21. januar 2014, Pelagia AS ble etablert.

Konsernets virksomhet

Konsernets virksomhet har i 2013 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 FoodCorp S.A i Chile og Austral Group S.A.A i Peru. Som følge av avtalen mellom AUSS og Kvefi er Welcon i 2013 behandlet som virksomhet holdt for salg. AUSS sin andel av resultat fra Welcon fremkommer i konsernresultatet på linjen resultat fra virksomhet holdt for salg, og inngår i konsernets resultat etter virksomhet holdt for salg. Sammenligningstall er omarbeidet tilsvarende.

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 hadde konsernet i 2013 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. Fra 2014 er det besluttet å legge ned fabrikkene i Chicama og Huarmey. Fabrikken i Paita er solgt i første kvartal 2014. Kapasiteten ved fabrikken i Coishco vil i løpet av 2014 økes fra 80 tonn i timen til 160 tonn i timen.

I Europa har produksjonen i 2013 foregått på Welcon sine fabrikker i Bodø, Måløy, Karmøy, Grimsby, Aberdeen og Killybegs. Råstoff inn mot produksjonen er i hovedsak kolmule, lodde, tobis, øyepål, 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 eier i tillegg 50% av aksjene i Hordafor AS som har et velutviklet logistikk-system for innhenting av avskjær fra pelagisk fisk og laks for produksjon av proteinkonsentrat og olje.

Det er solgt 107.000 tonn med fiskemel og -olje i 2013, volumet inkluderer kun virksomheten i Sør-Amerika. Tilsvarende kvantum i 2012 var 162.000 tonn. Det har vært fisket et betydelig høyere kvantum anchoveta i Peru i 2013 sammenlignet med 2012, henholdsvis 4,72 millioner tonn i 2013 mot 3,55 millioner tonn i 2012. Grunnen til høyere salgsvolum i 2012 sammenlignet med 2013, til tross for lavere kvoter i 2012, skyldes at virksomheten i Peru gikk inn i 2012 med et betydelig varelager. Situasjonen var motsatt ved inngangen til 2013. Virksomhetsområdet rapporterte en omsetning på NOK 1.262 millioner i 2013 sammenlignet med NOK 1.483 millioner i 2012. Virksomhetsområdet hadde et driftsresultat før avskrivninger og amortiseringer (EBITDA) på NOK 319 millioner i 2013, mot NOK 370 millioner i 2012.

Oppnådde snittpriser for fiskemel og -olje har i 2013 vært betydelig høyere enn i 2012.

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 viderefordlet 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 hadde konsernet i 2013 tre hermetikkfabrikker, lokalisert i Paita, Coishco og Pisco. Fabrikken i Coishco bearbeider også pelagisk fisk for frysing. Fabrikken i Paita er solgt i januar 2014 og konsernet har som følge av dette konsentrert sin konsumproduksjon til fabrikkene i Coishco og Pisco. I Coishco økes kapasiteten på frossen produksjon til 475 tonn i timen i løpet av 2014.

Virksomhetsområdet har i 2013 solgt ca 1,1 millioner kasser med hermetikk og ca 15.000 tonn frosne produkter. I 2012 ble det solgt ca 2,4 millioner kasser med hermetikk og 20.000 tonn med frosne produkter.

I 2013 fisket Austral Group S.A.A sin flåte ca. 9.000 tonn med hestmakrell og makrell, mens tilsvarende volum i 2012 var 26.000 tonn. Som forventet ble de Chilenske kvotene for fangst av hestmakrell også i år 2013 svært lave, og det er produsert ca 40.000 tonn med hestmakrell i selskapets fabrikker i 2013 mot ca 44.000 tonn i 2012. I tillegg til råstoff fra egne fartøy kjøpes det også inn råstoff fra tredjepart som inngår i virksomhetsområdets konsumproduksjon.

Virksomhetsområdet har i 2013 en omsetning på NOK 350 millioner, sammenlignet med NOK 608 millioner i 2012. I 2013 var virksomhetsområdet EBITDA negativ med NOK 36 millioner, mot en positiv EBITDA på NOK 31 millioner i 2012. Prisopptakelse for virksomhetsområdets frosne produkter har vært lavere i 2013 sammenlignet med 2012.

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

AUSS eide frem til februar 43,3% av aksjene i NPEL. I februar 2013 kjøpte AUSS 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 ble AUSS eier av 90,1% av aksjene i NPEL. I juli 2013 kjøpte AUSS de resterende aksjene i NPEL og ble eier av 100% av selskapet. I kvartalsrapportene for første og andre kvartal 2013 er NPEL fullkonsolidert som datterselskap. I årsregnskapet for 2013 er NPEL behandlet som virksomhet holdt for salg. Tidligere regnskapsperioder er tilsvarende omarbeidet. AUSS sin andel av resultat fra NPEL fremkommer i konsernresultatet under resultatlinjen resultat fra virksomhet holdt for salg. AUSS har skrevet ned verdien på NPEL med NOK 336 millioner i 2013.

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 2013 en omsetning på NOK 10.819 millioner og en EBITDA før biomassejustering på NOK 1.938 millioner. Det ble i 2013 solgt 144.784 tonn laks og ørret fra egen produksjon. I 2012 var omsetningen fra virksomhetsområdet NOK 9.103 millioner og EBITDA før biomassejustering på NOK 775 millioner. Solgte volum laks og ørret fra egen produksjon var 153.403 tonn.

Som ventet avtok den sterke veksten i det globale tilbudet av atlantisk laks i 2013, dette sammen med vedvarende sterk vekst i etterspørselen gav et år med svært høy prisoppgang for atlantisk laks og ørret. Uttakskostnad i 2013 er betydelig opp fra 2012. Dette er drevet av høyere forpriser, lavere slaktevekt, lavere høstet volum og også noen økte biologiske utfordringer i noen regioner. Lavere kostnader er et hovedfokusområde og per i dag er produksjonskostnad i sjø fallende og det forventes lavere uttakskostnader i 2014 enn i 2013.

Virksomhetsområdet solgte i tråd med sin markedsstrategi i 2013 et bredt spekter av sjømatprodukter til et betydelig antall land, de største markedene var Frankrike, Norge og Asia. 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 31.12.2013 4.452 aksjonærer. Aksjekursen var kr. 35,50 ved utgangen av desember 2013 mot tilsvarende kroner 28,50 per 31.12.12. Aksjekapitalen var pr 31.12.13 NOK 101.358.687,- fordelt på 202.717.374 aksjer pålydende NOK 0,50.

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2014 fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen ved utstedelse av 20.271.737 aksjer. Videre har styret frem til ordinær generalforsamling i 2014 fullmakt til kjøp av inntil 20.271.737 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 til den ordinære generalforsamlingen i 2014 at det vedtas et utbytte på kroner 1,60 pr aksje mot tilsvarende kroner 1,20 per aksje foregående år. Samlet utbytte til utbetaling utgjør kroner 324.347.798,40 om det blir vedtatt og tilsvarende for året før kroner 243.260.848,80.

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 (ikke inkludert virksomhet holdt for salg) i 2013 utgjør 4.490, hvorav 2.484 var årsverk utenfor Europa. Tilsvarende tall for 2012 (ikke inkludert virksomhet holdt for salg) var 5.036 årsverk, hvorav 3.107 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 2013 utgjorde 4,72% av landbasert arbeidstid i den europeiske delen av konsernet. Sammenlignbare tall for 2012 var 4,87 %. 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 2013. For å forebygge skader arbeides det kontinuerlig med å registrere uønskede hendelser samt tilløp til uønskede hendelser.

Fokus på rapportering og behandling av uønskede hendelser vil bidra til en tryggere arbeidsplass.

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

Helse, Miljø og Sikkerhet

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

AUSS er opptatt av bærekraftig forvaltning av fiske-ressursene 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 anchoveta. Sertifiseringen gis til produkter som bygger på anchoveta, og kan kun tildeles etter en omfattende sertifiseringsprosess. Sertifiseringen gitt til Austral Group S.A.A dekker fiskemel og -oljer, hermetikk og frysevarer med peruansk anchoveta som grunnlag. Sertifiseringen fastslår at fiskebestanden beskattes i henhold til kriterier for bærekraftig beskatning, og at bestanden ikke overfiskes (www.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 oppdrettsselskaper. Dette gjelder for hele verdikjeden fra avl via smolt, matfisk, slakting, 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.

Samfunnsansvar

Med virkning for regnskapsåret 2013 ble det gjennom regnskapskapsloven § 3-3c vedtatt at store foretak skal redegjøre for hva foretakene gjør for å integrere hensynet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø, og bekjempelse av korrupsjon i sine forretningsstrategier.

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

I tillegg må denne delen av årsrapporten ses i sammenheng med øvrige deler av årsrapporten. Styret har fokus på vårt samfunnsansvar og arbeider for at konsernets ansatte i alle ledd bevisstgjøres på å utøve samfunnsansvar i sin daglige gjerning, herunder at konsernets samfunnsansvar må komme til uttrykk i de lokalsamfunnene hvor konsernet er lokalisert. For AUSS handler samfunnsansvar om å oppnå forretningsmessig lønnsomhet uten at dette går på bekostning av grunnleggende etiske verdier samt krav om miljømessig bærekraftige driftsprinsipper. Datterselskapene FoodCorp S.A, Chile og Austral

Group S.A.A, Peru er tilsluttet FN initiativet «Global Compact Program» og støtter opp om «Global Compacts» ti prinsipper. Deler av virksomheten i Europa er nå inne i en evalueringsfase hvor en vurderer å tilslutte seg internasjonale standarder for rapportering, som FN sitt Global Compact Program eller Global Reporting Initiative (GRI). Datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA, Norge rapporterer i 2013 i henhold til GRI (Global Reporting Initiative) og har utarbeidet en egen miljørapport som er tilgjengelig i sin helhet på selskapet hjemmeside www.leroy.no.

AUSS implementerte i 2009 ett sett med etiske retningslinjer for de ansattes adferd. Disse er nå under revisjon med sikte på tilpasning mot de nye bestemmelsene i regnskapsloven. Alle virksomhetsområder rapporterer kvartalsvis til konsernledelsen på områder som omfatter helse, miljø og sikkerhet, etisk regelverk og varsling. Innrapporterte avvik og/eller mistanke om avvik blir fulgt opp av ledelsen.

Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

AUSS er representert en rekke steder rundt om i verden. Det er styrets oppfatning at vår virksomhet har en betydelig positiv effekt i de samfunnene vi opererer. Virksomheten genererer skatter og avgifter lokalt og bidrar til arbeidsplasser og sosiale aktiviteter. Konsernet har også i 2013 støttet aktivt opp om lokale og frivillige organisasjoner i de nærmiljøene virksomhetene er etablert, dette spesielt rettet mot barne- og ungdomsaktiviteter. Som eksempel på dette har vi i Peru hatt aktiviteter innenfor utdanning/opplæring, ernæring og helse og miljøarbeid.

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

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

Det ytre miljø

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

Bekjempelse av korrupsjon

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

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

Konsernets regnskap

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

Konsernets inntekter utgjorde NOK 12.410 millioner i 2013 mot NOK 11.171 millioner i 2012. Tilsvarende utgjorde driftsresultat før avskrivninger og biomassejustering NOK 2.226 millioner i 2013, mot NOK 1.170 millioner for 2012.

Det er i 2013 omsatt et lavere volum atlantisk laks og ørret sammenlignet med 2012, men til en betydelig høyere realisert pris. Det er også realisert lavere volum av produkter basert på pelagisk fisk i 2013 sammenlignet med 2012, men oppnådde priser for fiskemel og -olje har vært høyere i 2013 sammenlignet med 2012. Driftsresultat (EBIT) før biomassejustering utgjorde NOK 1.607 millioner i 2013 og NOK 636 millioner for 2012. Det er i 2013 bokført inntekter

i forbindelse med salg av lisenser og eiendom, totalt NOK 114 millioner, hvor av NOK 76 millioner er knyttet til virksomheten i Peru. Det er videre foretatt nedskrivninger i forbindelse med endring i fabrikkstruktur i Peru med totalt NOK 90 millioner. Driftsresultat etter biomassejustering utgjorde NOK 2.371 millioner i 2013 mot NOK 931 millioner for 2012.

I 2013 utgjorde resultat fra tilknyttede selskaper NOK 248 millioner mot NOK 36 millioner i 2012. Økning i resultat skyldes i det alt vesentlige betydelig bedre prisoppnåelse for atlantisk laks og ørret sammenlignet med 2012, en positiv biomassejustering ved utgangen av 2013 samt kjøp av aksjer i Villa som inngår som tilknyttet selskap i LSG fra april 2013.

Netto finanskostnader utgjør NOK - 239 millioner i 2013, av dette utgjør NOK 32 millioner urealisert disagio, netto finanskostnader i 2012 var NOK - 151 millioner, av dette utgjorde urealisert agio NOK 70 millioner. Årets resultat etter virksomhet holdt for salg ble i 2013 NOK 1.561 millioner. I 2012 utgjorde årets resultat etter virksomhet holdt for salg NOK 641 millioner.

Konsernets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK 1.362 millioner i 2013 sammenlignet med NOK 897 millioner i 2012. Det er betalt NOK 181 millioner i skatt i 2013 mot tilsvarende NOK 479 millioner i 2012. Arbeidskapitalen har økt sammenlignet med 2012 som følge av økt aktivitet i andre fiskerisesong i Peru i 2013 sammenlignet med samme sesong i 2012. Det er også høyere kapitalbinding innenfor havbruk sammenlignet med 2012.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK - 1.812 millioner i 2013, og består av normale vedlikeholdsinvesteringer, kjøp av aksjer i Villa, NPEL og Welcon. Investeringer i aksjer utgjør samlet NOK 1.106 millioner. I 2012 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK - 680 millioner som bestod av vedlikeholdsinvesteringer, nytt smoltanlegg, kjøp av aksjer i Hordafor AS og Rode Beheer B.V samt mottatt utbytte fra tilknyttede selskaper.

Årets netto kontantstrøm fra finans var på NOK - 339 millioner, som i tillegg til betaling av ordinære avdrag også inkluderer tilbakebetaling av AUSS sitt obligasjonslån med forfall i oktober 2013, totalt NOK 350 millioner. I 2012 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK - 372 millioner. I tillegg til betaling av ordinære avdrag foretok AUSS i 2012 tilbakekjøp av NOK 150 millioner i AUSS obligasjonslån med forfall i oktober

2013 og det ble utstedt to nye obligasjonslån i AUSS på til sammen NOK 900 millioner. Det er betalt ut utbytte fra konsernet på samlet NOK 411 millioner i 2013, tilsvarende i 2012 ble det betalt ut utbytte fra konsernet med NOK 365 millioner.

Konsernet har ved utgangen av 2013 en totalbalanse på NOK 21.224 millioner. Ved utgangen av 2012 var totalbalansen NOK 18.650 millioner. Konsernet er solid med en egenkapital per 31.12.2013 på NOK 10.699 millioner med tilhørende egenkapitalandel i størrelsesorden 50 %. Egenkapitalen per 31.12.2012 var NOK 9.400 millioner som også tilsvarer en egenkapitalprosent på 50 %. Konsernet hadde ved utgangen av år 2013 en netto rentebærende gjeld på NOK 4.768 millioner. Ved utgangen av 2012 var konsernets netto rentebærende gjeld NOK 3.655 millioner. Ved inngangen til år 2013 hadde konsernet en kontantbeholdning på NOK 2.162 millioner og ved utgangen av året var konsernets kontantbeholdning NOK 1.396 millioner. Som følge av avtalen mellom AUSS og Kvefi har AUSS i januar 2014 fått kontantoppgjør samlet stort NOK 1.000 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 datterselskaper og tilknyttede selskaper 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 parametere.

Konsernets aktiviteter er for det alt vesentlige globale aktiviteter som mer eller mindre alltid vil bli påvirket av utviklingen i verdensøkonomien. Basert på de siste års uro i finansmarkedene, så er oppfatningen at usikkerheten i makrobildet fortsatt er større enn det man kan regne som normalt. Selv om usikkerheten kan medføre negative realøkonomiske effekter i de fleste markeder er vår vurdering at AUSS sine kjernevirksomheter er tuftet på 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 variabel utnyttelse av konsernets produksjonsfasiliteter. De sesongmessige svingningene i fangstvolum skaper tilsvarende svingninger i de periodiske nøkkeltallene.

Konsernets produksjon av atlantisk laks og ørret vil alltid være eksponert for biologisk risiko.

Eksponering for risiko som følge av endringer i rentenivået identifiseres og vurderes løpende da hoveddelen av konsernets gjeld har flytende rente. Konsernet har, gjennom datterselskapet LSG, i andre halvår 2011 inngått avtale om fastrente. Fastrenteavtalen utgjorde per 31.12.13 16% av konsernets rentebærende gjeld.

Konsernet har alltid lagt vekt på et langsiktig samarbeid med finansielle partnere. Konsernet har derfor en tilfredsstillende finansiering, og vurderer at finansielle covenants er tilpasset konsernets virksomhet.

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

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

Styret i AUSS vurderer likviditeten i selskapet som tilfredsstillende. Forfallstidspunkt for kundeordringer opprettholdes i det alt vesentlige 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 2013 var det tre ansatte i selskapet og sykefraværet utgjorde 0 % mot 0,08 % i 2012. Selskapets aktivitet består i hovedsak av å eie aksjer i underliggende selskap, utføre strategiprosesser, styrearbeid, samt tekniske driftstjenester til underliggende datterselskaper.

Morselskapets regnskap er utarbeidet i henhold til forenklet IFRS.

Morselskapets inntekter utgjorde NOK 4,4 millioner i 2013 mot tilsvarende NOK 2,5 millioner i 2012.

Tilsvarende utgjorde driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) NOK – 27,7 millioner i 2013, mot NOK – 29,8 millioner for 2012.

Netto finansposter er positive og utgjør NOK 472 millioner i 2013. Netto finanskostnader i 2012 var positiv med NOK 158 millioner. De positive netto finanskostnadene inkluderer inntektsført utbytte fra datterselskap både i 2013 og 2012. Årets resultat etter virksomhet holdt for salg ble NOK 154 millioner mot et resultat etter virksomhet holdt for salg på NOK 158 millioner i 2012. Morselskapet har skrevet ned verdien på aksjene i NPEL med NOK 303 millioner i 2013.

Morselskapets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK 138 millioner i 2013 sammenlignet med NOK - 39 millioner i 2012. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK - 677 millioner i 2013, og består av kjøp av aksjer i Welcon og NPEL, endring i langsiktige fordringer og mottatt utbytte. I 2012 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK 396 millioner som i hovedsak bestod av mottatt utbytte og endring i langsiktige fordringer.

I 2013 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK - 52 millioner, som består av utbetalt utbytte med NOK 243 millioner, ordinære avdrag, tilbakebetaling av obligasjonslån og opptak av gjeld i forbindelse med kjøp av aksjene i Welcon. Selskapet vil med bakgrunn i sin finansielle strategi jevnlig etablere nye obligasjonslån dersom betingelsene vurderes som hensiktsmessige. I 2012 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK 112 millioner som bestod av utbetaling av utbytte med NOK 202 millioner, ordinære avdrag, opptak av nye obligasjonslån med totalt NOK 900 millioner, samt tilbakekjøp av NOK 150 millioner i obligasjonslån med forfall i oktober 2013. Ved inngangen til år 2013 hadde morselskapet en kontantbeholdning på NOK 1.122 millioner og ved utgangen av 2013 var kontantbeholdningen NOK 532 millioner.

Morselskapet har en totalbalanse på NOK 7.057 millioner. Egenkapitalen er på NOK 4.293 millioner med en tilhørende egenkapitalprosent som utgjør 61%. Selskapet har netto rentebærende gjeld på NOK 1,7 milliarder ved utgangen av året. Dette inkluderer ikke

langsiktige rentebærende fordringer på datterselskap. Langsiktige rentebærende fordringer på datterselskap utgjør NOK 640 millioner. I forbindelse med gjennomføringen av transaksjonen mellom AUSS og Kvefi har morselskapet i januar 2014 fått tilført NOK 1 milliard i kontanter.

Morselskapets årsregnskap er oppgjort med et overskudd på NOK 154 millioner. Styret forslår at NOK 324 millioner avsettes til utbytte og at NOK 170 millioner overføres fra annen fri egenkapital. Morselskapet har en tilfredsstillende økonomisk og finansiell stilling som gir grunnlag for fortsatt drift og videreutvikling av selskapet. Morselskapets regnskap er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Utsiktene fremover

Fiskemel og -olje

Fiskemel og -olje prisene ble handlet sideveis i andre halvår 2013 etter en priskorreksjon ned i andre kvartal. Prisoppgåelse for fiskemel FOB Peru (super prime) er nå USD 1610 og fiskeolje til bruk i fôr (FOB Sør Amerika) til USD 1950. I det korte bildet forventes en stabil utvikling både for fiskemel og fiskeolje.

Konsum

Lave volum råstoff inn mot konsumsegmentet de siste årene har også vært tilfelle for 2013, og forventes å vedvare i 2014. Styret forventer imidlertid fortsatt god etterspørsel etter konsernets konsumprodukter og prisnivået forventes å være stabilt.

Produksjon, salg og distribusjon laks og ørret

Som ventet avtok den sterke veksten i det globale tilbudet av atlantisk laks i 2013, dette sammen med vedvarende sterk vekst i etterspørselen har gitt et år med svært høye priser for atlantisk laks og ørret. Den sterke etterspørselen etter sjømat sammenholdt

med utviklingen av virksomhetsområdets omfattende distribusjonssystem av sjømat gir grunnlag for å være positiv til virksomhetsområdets utvikling. Samtidig er den sterke sesongvariasjonen i tilbudt volum til markedet, som dagens reguleringsregime i Norge forsterker, et voksende problem på flere måter. Gjeldende regulering av produksjonen gjør mellom annet at prisene for virksomhetsområdets hovedprodukter fortsatt vil være unødvendig volatile, samt at det er svært vanskelig å drive industriell videreforedling i Norge.

Pelagisk Nordlige Atlanterhav

Hovedsesongene for råstoffmottak og produksjon for denne virksomheten er første og fjerde kvartal. Råstoff-grunnlaget, basert på norske kvoter, ble redusert i 2013 sammenlignet med 2012, dette spesielt for NVG-sild. Som følge av økt fangstvolum av makrell og NVG-sild fra Færøyene og Island har vi ikke fått den samme nedgangen i volum i markedet som reduksjonen i norske kvoter skulle tilsi. Kvotene for 2014 viser en ytterligere nedgang for NVG-sild, men en økning for makrell, nordsjøsild og kolmule.

Konsernet

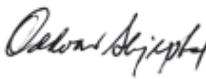
Konsernet er solid, har vist en god utvikling og er i dag godt posisjonert i flere deler av verdens sjømatnæring. Konsernet skal over tid vokse og utvikle seg videre innenfor de områdene hvor konsernet er etablert. Styret vil benytte anledningen til å berømme konsernets medarbeidere for deres innsats og forståelse for behovet for resultatorientert driftsfokus og endringsvilje i alle ledd. Styret 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, 3. april 2014
Styret i Austevoll Seafood ASA



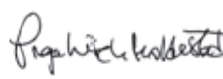
Helge Singelstad
Styrets leder



Oddvar Skjegstad
Styrets nestleder



Helge Møgster



Inga Lise
Lien Moldestad



Hilde Waage



Arne Møgster
Adm. direktør



Lill Maren Møgster

Regnskap Austevoll Seafood Konsern

Resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000	Note	2013	(Omarbeidet) 2012
Salgsinntekter	10,32	12 191 188	11 004 909
Andre inntekter	10	103 398	190 860
Andre gevinster og tap	10,11	115 170	-24 890
Varekostnad		-7 491 072	-7 473 524
Lønnskostnader	12,27	-1 423 334	-1 384 178
Andre driftskostnader	12,30,32	-1 269 242	-1 143 106
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler		2 226 108	1 170 071
Avskrivning av varige driftsmidler	16	-526 573	-504 597
Avskrivning av immaterielle eiendeler	15	-2 901	-3 588
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	15,16	-89 541	-25 858
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler		1 607 093	636 028
Verdijustering biologiske eiendeler	21	764 229	294 735
Driftsresultat	10	2 371 322	930 763
Inntekter fra tilknyttede selskaper	17	248 350	35 855
Finansinntekter	13	48 012	140 460
Finanskostnader	13	-287 461	-291 782
Resultat før skatt		2 380 223	815 296
Skattekostnad	26	-580 768	-233 475
Årsresultat fra videreført virksomhet		1 799 455	581 820
Netto resultat fra eiendeler holdt for salg	6	-238 699	59 085
Årsresultat		1 560 756	640 905
Ikke-kontrollerende interesser sin andel		855 411	215 304
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel av videreført virksomhet		944 044	366 516
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel fra eiendeler holdt for salg		-238 699	59 085
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin totale andel		705 345	425 601
Gjennomsnittlig antall aksjer (tusen)	14	202 717	202 717
Resultat pr. aksje fra videreført virksomhet (NOK)	14	4,66	1,81
Resultat pr. aksje fra eiendeler holdt for salg (NOK)	14	-1,18	0,29
Resultat pr. aksje totalt	7,14	3,48	2,10
Resultat pr. aksje - utvannet (NOK)	7,14	3,48	2,10
Foreslått utbytte pr. aksje	7,14	1,60	1,20

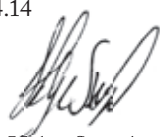
Utvidet resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000	Note	2013	(Omarbeidet) 2012
Årets resultat		1 560 756	640 905
Resirkulerbare poster i utvidet regnskap			
Verdiendring finansielle instrument (kontantstrømsikring)	22	8 785	-27 086
Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	18	-487	-7 200
Omregningsdifferanser		168 686	-136 455
Skatteeffekt på resirkulerbare poster i utvidet regnskap		-13 001	0
Ikke resirkulerbare poster i utvidet regnskap			
Aktuarmessige tap på ytelsespensjonsordninger	27	1 571	0
Verdiendringer fra tilknyttede selskaper		-75	-1 847
Skatteeffekt på ikke resirkulerbare poster i utvidet regnskap		248	0
Sum utvidet resultat etter skatt		165 727	-172 588
Årets totalresultat		1 726 483	468 317
Tilordnes			
Ikke-kontrollerende interesser		907 821	191 811
Aksjonærer i Austevoll Seafood ASA		818 662	276 506
Årets totalresultat		1 726 483	468 317

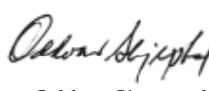
Balanse

Beløp i NOK 1 000	Note	(Omarbeidet)	
		31.12.13	31.12.12
Eiendeler			
Goodwill	15	1 593 739	1 567 003
Utsatt skattefordel	26	28 282	24 265
Konsesjoner	15	4 363 644	4 306 991
Merkenavn	15	50 000	50 000
Skip	16	455 172	437 637
Tomter, bygninger og andre driftsmidler	16	3 640 683	3 375 326
Investeringer i tilknyttede selskaper	17	1 060 925	616 367
Investeringer i andre selskaper	3,18	31 328	44 052
Andre langsiktige fordringer	19	52 773	35 341
Sum anleggsmidler		11 276 546	10 456 982
Varebeholdning	20	740 321	605 394
Biologiske eiendeler	21	3 727 361	2 724 941
Kundefordringer	3,19,32	1 704 898	1 116 004
Andre fordringer	19,22	585 613	512 910
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	6	1 793 241	1 071 111
Konter og kontantekvivalenter	3,24,29	1 396 279	2 162 261
Sum omløpsmidler		9 947 713	8 192 621
Sum eiendeler		21 224 259	18 649 603
Egenkapital og gjeld			
Aksjekapital	25	101 359	101 359
Overkursfond		3 713 549	3 713 549
Opptjent egenkapital		3 506 926	2 935 556
Ikke-kontrollerende eierinteresser	8	3 377 484	2 649 345
Sum egenkapital		10 699 318	9 399 809
Utsatt skatt	26	2 090 835	1 892 839
Pensjonsforpliktelser og andre forpliktelser	22, 27	45 370	58 047
Lån	3,29	4 960 799	4 359 740
Sum langsiktig gjeld		7 097 004	6 310 626
Lån	3,29	1 263 706	1 474 786
Leverandørgjeld	3,32	1 179 802	913 681
Betalbar skatt	26	352 124	98 243
Annen kortsiktig gjeld	22, 31	632 305	452 458
Sum kortsiktig gjeld		3 427 937	2 939 168
Sum gjeld		10 524 941	9 249 794
Sum egenkapital og gjeld		21 224 259	18 649 603

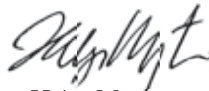
Storebø, 03.04.14



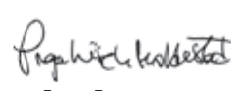
Helge Singelstad
Styrets leder



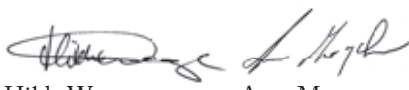
Oddvar Skjegstad
Styrets nestleder



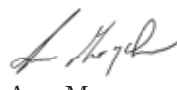
Helge Møgster



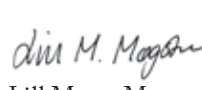
Inga Lise
Lien Moldestad



Hilde Waage



Arne Møgster
Adm. direktør



Lill Maren Møgster

Endring i konsernets egenkapital

Beløp i NOK 1 000	Note	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Valuta- kurs- endringer	Kontant- strøm- sikring	Opptjent egen- kapital	Ikke- kontrol- lerende eier- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital 01.01.12		101 359	3 713 549	41 728	-5 161	2 834 272	2 513 862	9 199 607
Årsresultat		0	0	0	0	425 601	215 304	640 905
Årets utvidede resultat		0	0	-130 709	-27 086	10 967	-25 760	-172 588
Årets totalresultat		0	0	-130 709	-27 086	436 568	189 544	468 317
Transaksjoner med aksjonærene								
Utbytte						-202 717	-162 154	-364 871
Transaksjoner med ikke-kontrollerende interesser	8					0	-496	-496
Konsernetableringer	6					0	107 726	107 726
Annet		0	0	0		-11 339	864	-10 475
Sum periodens endring i egenkapital		0	0	-130 709	-27 086	222 512	135 484	200 201
Egenkapital 31.12.12 (omarbeidet)		101 359	3 713 549	-88 981	-32 247	3 056 784	2 649 345	9 399 809
Årsresultat		0	0	0	0	705 345	855 411	1 560 756
Poster i utvidet resultat		0	0	0	0	113 317	52 409	165 726
Årets totalresultat		0	0	0	0	818 662	907 821	1 726 483
Transaksjoner med aksjonærene								
Utbytte						-246 999	-168 213	-415 212
Transaksjoner med ikke-kontrollerende interesser	8					1 044	-4 553	-3 509
Konsernetableringer	6							0
Annet		0	0	0		-1 309	-6 946	-8 255
Sum transaksjoner med aksjonærer i perioden		0	0	0	0	-247 264	-179 712	-426 976
Sum periodens endring i egenkapital		0	0	0	0	571 398	728 109	1 299 507
Egenkapital 31.12.13		101 359	3 713 549	-88 981	-32 247	3 628 182	3 377 453	10 699 318

Kontantstrømoppstilling

Beløp i NOK 1 000	Note	(Omarbeidet)	
		2013	2012
Resultat før skattekostnad		2 380 223	815 295
Verdijustering biologiske eiendeler	21	-764 229	-294 735
Betalte skatter	26	-181 463	-478 863
Avskrivninger og nedskrivninger	15, 16	529 474	508 186
Reversering av nedskrivninger	15, 16	89 541	25 858
Gevinst/tap ved salg av tomter, bygninger og annen fast eiendom	11	-114 072	20 589
Gevinst/tap på investeringer	11	0	14 663
Urealisert agio/disagio		9 147	-27 537
Andel av resultat fra tilknyttede selskaper	17	-248 350	-35 855
Betalte renter	13	240 792	267 126
Mottatte renter	13	-45 000	-68 739
Endring i varelager		-373 118	177 145
Endring i kundefordringer og andre fordringer		-661 599	-68 820
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld		266 121	141 184
Endringer i andre tidsavgrensningsposter		-3 387	1 691
Endringer i netto pensjonsforpliktelser		188 472	-69 464
Valutadifferanser		49 073	-30 477
Netto kontantstrøm fra drift		1 361 625	897 247
Innbetalinger fra salg av varige driftsmidler		153 724	26 615
Innbetalinger fra salg av aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		13 945	35 367
Kjøp av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	15, 16	-919 920	-719 134
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper		-1 139 493	-107 555
Mottatt utbytte (inkludert utbytte fra tilknyttede selskaper)	17	41 019	16 509
Renteinntekt		45 000	68 739
Endring i andre langsiktige fordringer		-17 432	10 231
Valutadifferanser på investert kapital		11 107	-10 734
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 812 049	-679 962
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld		1 843 509	1 263 726
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld		-1 628 506	-1 029 971
Endring i kortsiktig rentebærende gjeld		99 451	29 071
Betalte renter		-242 220	-269 286
Betalt utbytte		-411 474	-364 869
Kontantinnskudd fra minoritetsinteresser		0	-495
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-339 240	-371 824
Endring i kontanter og kontantekvivalenter		-789 664	-154 539
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		2 162 262	2 327 209
Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		23 681	-10 409
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.		1 396 279	2 162 262
		2013	2012
Netto kontantstrøm fra drift på eiendeler holdt for salg		232 170	26 019
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på eiendeler holdt for salg		-87 303	-89 397
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på eiendeler holdt for salg		-22 957	26 873
Netto kontantstrøm fra eiendeler holdt for salg		121 910	-36 506

Noter til regnskapet

Austevoll Seafood konsern

NOTER

1	Generelt	20
2	Regnskapsprinsipper	20
3	Finansielle instrumenter	30
4	Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	37
5	Selskaper i konsernet	38
6	Kjøp/salg av selskap	40
7	Utbytte pr. aksje	42
8	Transaksjoner med selskap uten eierkontroll	42
9	Hendelser etter rapporteringsperiode	43
10	Segmentinformasjon	44
11	Andre gevinster og tap	47
12	Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.	48
13	Finansinntekter og -kostnader	50
14	Resultat pr aksje og utbytte pr aksje	50
15	Immaterielle eiendeler	51
16	Varige driftsmidler	55
17	Tilknyttede selskaper og investering i felleskontrollert virksomhet	57
18	Investeringer i andre aksjer	59
19	Kundefordringer og andre fordringer	60
20	Varelager	61
21	Biologiske eiendeler	62
22	Finansielle instrumenter	63
23	Sikkerhetsstillelser	64
24	Bundne bankinnskudd	64
25	Aksjekapital og aksjonærinformasjon	64
26	Skatt	66
27	Pensjoner og pensjonsforpliktelser	69
28	Betingede forpliktelser	70
29	Rentebærende gjeld	71
30	Leieavtaler	73
31	Annen kortsiktig gjeld	74
32	Nærstående parter	74

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 3.april 2014.

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 estimer. 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 estimer er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 4. Konsernet solgte selskapene Norway Pelagic Holding AS og Welcon Invest AS til Pelagia AS i januar 2014. Som følge av dette er aktivitetene i disse selskapene klassifisert som virksomhet holdt for salg, og tallene for 2012 er omarbeidet tilsvarende. Se Note 9 for nærmere informasjon om omarbeidelsen.

a) Nye og endrede standarder implementert i 2013

Selskapet har implementert følgende nye eller endrede IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger med virkning fra 1. januar 2013:

IAS 19, ytelser til ansatte ble endret i juni i 2011. Endringene i konsernets regnskapsprinsipper er som følger: en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders opptjening og at man erstatter rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenter på netto pensjonsforpliktelse (eiendel).

Endringer i IFRS 7, Finansielle instrumenter: opplysninger om motregning av finansielle eiendeler og forpliktelser. Denne endringen omfatter opplysninger som tilrettelegger for sammenligning mellom foretak som utarbeider sitt årsregnskap i samsvar med IFRS med foretak som utarbeider årsregnskap i henhold til US GAAP.

IFRS 10 Konsernregnskap er basert på dagens prinsipper om å benytte kontrollbegrepet som det avgjørende kriteriet for å bestemme om et selskap skal inkluderes i morselskapets konsernregnskap. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig.

IFRS 13, Måling av virkelig verdi, har som mål å styrke konsistensen og redusere kompleksiteten ved å gi en klar definisjon av virkelig verdi, og er en felles kilde for kravene til måling av virkelig verdi og note-opplysninger til bruk for alle IFRS-standarder. Kravene er i hovedsak innrettet mellom IFRS og US GAAP. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi, men gir veiledning om anvendelsesmetode der bruken allerede er påkrevd eller tillatt i andre IFRS'er.

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

Flere nye standarder og endringer i standarder og tolkninger er i kraft for regnskapsperioden som begynner den 1. januar 2013, og er ikke anvendt i utarbeidelsen av dette konsernregnskapet. Det forventes ikke at noen av disse endringene vil ha innvirkning på konsernets konsoliderte regnskap, med unntak av dem som er angitt nedenfor.

Noter til regnskapet

IFRS 9, Finansielle instrumenter, regulerer klassifisering, måling og regnskapsføring av finansielle instrumenter og finansielle forpliktelser. IFRS 9 ble utgitt i november 2009 og oktober 2010, og erstatter de delene av IAS 39 som omhandler regnskapsføring, klassifisering og måling av finansielle instrumenter. Ifølge IFRS 9 skal finansielle eiendeler deles inn i to kategorier basert på målemetode: de som er målt til virkelig verdi, og de som er målt til amortisert kost. Klassifiseringen foretas ved første gangs regnskapsføring. Klassifiseringen vil avhenge av selskapets forretningsmodell for å håndtere sine finansielle instrumenter og karakteristikken ved de kontraktsfestede kontantstrømmene fra instrumentet. For finansielle forpliktelser er kravene i hovedsak lik IAS 39. Hovedendringen, for de tilfeller hvor man har valgt virkelig verdi for finansielle forpliktelser, er at den delen av en endring i virkelig verdi som skyldes endring i selskapets egen kredittrisiko, føres over utvidet resultat i stedet for i resultatregnskapet, dersom dette ikke medfører en sammenstillingsfeil i resultatet. Konsernet har ennå ikke vurdert hele påvirkningen av standarden på regnskapet. Konsernet vil også se på konsekvensene av de gjenstående delfasene av IFRS 9 når disse er slutført av styret.

IFRS 11 Felleskontrollert virksomhet fokuserer på rettighetene og forpliktelsene til partene i virksomheten mer enn den juridiske strukturen. Fellesordningene deles i to ulike slag: Felleskontrollerte driftsordninger og Felleskontrollerte virksomheter. Felles drift oppstår når investorene har rettigheter over eiendelene og er ansvarlig for forpliktelsene til ordningen. En deltaker i felles drift regnskapsfører sin andel av eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader. Felles virksomhet oppstår når deltakerne har rettigheter knyttet til netto eiendeler i ordningen. Slike ordninger regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Proporsjonal konsolidering er ikke lenger tillatt. Gruppen har til hensikt å innføre IFRS 11 fra regnskapsperioden som begynner den 1. januar 2014 ettersom EU ikke har godkjent standarden fra 1. januar 2013. Fra 1. januar 2014 vil konsernet ha to større felleskontrollerte ordninger. Marfood S.A. er klassifisert som en felleskontrollert driftsordning og vil derfor fortsatt bli innregnet som tilsvarende den andel foretaket har i driften. Pelagia AS vil bli en ny felleskontrollert ordning fra januar 2014, se Note 6. Investeringen er klassifisert som en felleskontrollert virksomhet og vil følgelig bli innregnet i henhold til egenkapitalmetoden.

IFRS 12 Noteopplysninger om investeringer i andre enheter inneholder opplysningskravene for økonomiske

interesser i datterselskaper, felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper, selskaper for særskilte formål "SPE" og andre ikke-balanseførte selskaper. Konsernet har ikke vurdert den fulle innvirkning av IFRS 12. Konsernet planlegger å anvende standarden fra 1. januar 2014 eller senere.

IFRIC 21 Særagifter regulerer regnskapsføringen av forpliktelser til å betale særagifter. Fortolkningen gjelder ikke skatt på inntekt. Fortolkningen presiserer hva som er den hendelsen som gir opphav til en regnskapsmessig forpliktelse. Konsernet er for øyeblikket ikke pliktig til å betale vesentlige særagifter, så påvirkningen på regnskapet vil være uvesentlig.

Endringer i IAS 36 Verdifall på eiendeler gjelder opplysninger om gjenvinnbart beløp for ikke-finansielle eiendeler. Endringen fjerner enkelte noteopplysningskrav knyttet til gjenvinnbart beløp for kontantgenererende enheter som ble innført ved utgivelsen av IFRS 13. Endringen er ikke pliktig for konsernet før 1. januar 2014

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

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

a) Datterselskaper

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

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 virksomhetssammenslutningen kostnadsføres når de påløper. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikke-kontrollerende eierinteresser i det oppkjøpte foretaket måles fra gang til gang enten til virkelig verdi, eller til sin andel av det overtatte foretakets nettoeiendeler.

Noter til regnskapet

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

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

b) Endring i eierinteresser i datterselskaper uten tap av kontroll

Transaksjoner med ikke-kontrollerende eiere i datterselskaper som ikke medfører tap av kontroll behandles som egenkapitaltransaksjoner. Ved ytterligere kjøp føres forskjellen mellom vederlaget og aksjenes forholdsmessige andel av balanseført verdi av nettoeiendeler i datterselskapet mot egenkapitalen til morselskapets eiere. Gevinst eller tap ved salg til ikke-kontrollerende eiere føres tilsvarende mot egenkapitalen.

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 avhendt 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 tilknyttete selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. På kjøpstidspunktet regnskapsføres investering i tilknyttede selskaper til anskaffelseskost, og konsernets andel av resultat i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på 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.

Noter til regnskapet

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 kontantstrømposter med tilsvarende poster i konsernets regnskaper. Gevinst eller tap ved salg av eiendeler til felles kontrollert virksomhet resultatføres for den del som kan tilskrives andre eiere (utenfor konsernet) i den felles kontrollerte virksomheten. Ved kjøp av eiendeler fra felles kontrollert virksomhet vil gevinst eller tap først resultatføres når eiendelen selges ut av konsernet. Tap resultatføres umiddelbart dersom transaksjonen indikerer reduksjon i netto 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.

Transaksjoner og balanseposter

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

Konsernselskaper

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

- balansen er regnet om til sluttkursen på balansedagen
- 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)
- 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 vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

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

- Bygninger, byggverk og tekniske installasjoner 12-60 år
- Fartøy og utstyr 8-25 år

Noter til regnskapet

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

Noter til regnskapet

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 for salg splittes i omregningsdifferanse, eventuelle

endringer i amortisert kost på verdipapirene og annen endring i regnskapsført verdi av verdipapirene. Omregningsdifferanser knyttet til pengepostverdipapirer resultatføres, mens endringer i andre verdipapirer føres direkte i egenkapitalen. Annen endring i regnskapsført verdi av pengepostverdipapirer og verdiendringer på egenkapitalinstrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg føres 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 markedsinformasjon i størst mulig grad og i minst mulig grad selskappsspesifikk 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 kundefordringer er beskrevet nedenfor.

Noter til regnskapet

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 sikringsinstrumentene og sikringsobjektene, i tillegg til formålet med risikostyringen og strategien bak de forskjellige sikringstransaksjonene.

Konsernet dokumenterer også sin vurdering av hvorvidt derivatene som benyttes er svært effektive i å utligne endringene i virkelig verdi eller kontantstrøm knyttet til sikringsobjektene. Slike vurderinger dokumenteres både ved inngåelse av sikringsforholdet og løpende i sikringsperioden.

Virkelig 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 rentebytteavtaler som sikrer fastrentelån resultatføres som "Finanskostnader". Gevinst eller tap knyttet til den ineffektive del resultatføres som "Netto andre (tap) gevinster". Endringer i virkelig verdi på det sikrede fastrentelånet som kan henføres til sikret renterisiko resultatføres som "Finanskostnader".

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

b) Kontantstrømsikring

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

Sikringsgevinster eller -tap som er ført over utvidet resultat og akkumulert i egenkapitalen omklassifiseres til resultatregnskapet i den perioden sikringsobjektet påvirker resultatet (for eksempel når det planlagte sikrede salget finner sted). 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 gevinster 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 gevinster 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 salgsspris fratrukket kostnader for ferdigstilling og salg.

BIOLOGISKE EIENDELER

Regnskapsføring av levende fisk i børsnoterte oppdrettsselskaper er regulert av IAS 41 Landbruk. IAS 41 inneholder et metodehierarki for

Noter til regnskapet

regnskapsmessig måling av biologiske eiendeler. Hovedregelen er at slike eiendeler, inkludert levende fisk, skal måles til virkelig verdi fratrukket estimerte omsetningsutgifter. Biologiske eiendeler (fisk i sjø) estimeres til virkelig basert på markedspris for sløyd laks og ørret på balansedagen. Prisen justeres for kvalitetsforskjeller (superior, ordinær og produksjon), samt logistikkostnader. Volumet justeres for sløyesvinn. Fisk i sjø med en snittvekt under 4 kg baseres på de samme 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, fratrukket avsetninger for tap. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at konsernet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og 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 leverandørgjeld til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden.

LÅN

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

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

BETALBAR OG UTSATT SKATT

Skattekostnaden for perioden omfatter både periodeskatt og utsatt skatt. Skatt føres over resultatet, bortsett fra dersom den føres i andre innregnede inntekter eller direkte i egenkapitalen. I dette tilfellet er skatten også ført henholdsvis i andre innregnede inntekter og kostnader eller direkte i egenkapitalen.

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

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

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

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge,

Noter til regnskapet

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. Generelt er konsernet ikke i stand til å kontrollere reversering av midlertidige forskjeller som gjelder tilknyttede selskaper. Kun dersom det finnes en avtale som gjør konsernet i stand til å kontrollere reversering av midlertidige forskjeller som ikke er bokført er dette mulig.

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

Utsatte skattefordeler og -forpliktelser motregnes når det finnes en juridisk rettighet til å motregne skattefordeler mot skatteforpliktelser, og når de utsatte skattefordelene og forpliktelsene gjelder inntektsskatt som er ilagt av samme skattemyndighet, enten på samme skattepliktige foretak eller på ulike skattepliktige foretak, hvor hensikten er å gjøre opp det utestående på netto grunnlag.

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 Bedriftsobligasjoner med særlig høy kredittverdighet 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 er kostnadsført eller inntektsført mot egenkapitalen gjennom utvidet resultat i den perioden de oppstår.

Sluttvederlag

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

Overskuddsdeling og bonusplaner

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

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

Noter til regnskapet

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

Operasjonelle leieavtaler

Leieavtaler der en vesentlig del av risiko og avkastning knyttet til eierskap fortsatt ligger hos utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetingelse 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 FORPLIKTELSE

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.

Noter til regnskapet

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 omloop regulert for effekten av konvertering av alle potensielle aksjer som kan medføre utvanning.

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER

FINANSIELLE RISIKOFAKTORER

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

kontantstrømrisko 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, EUR, CLP and PEN. Valutarisiko oppstår fra fremtidige handelstransaksjoner, 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 valutaforskjellene 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 2013 og alle andre variabler var konstante ville det føre til et høyere/lavere resultat etter skatt på MNOK 28,8. Endringen er beregnet

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

med utgangspunkt i konsernets valutaeksponering på kundefordringer, leverandørgjeld og valuta gevinster/tap i forbindelse med omregning av netto rentebærende gjeld i USD.

Dersom NOK i forhold til EUR var 10 % svakere/sterkere per 31. desember 2013 og alle andre variabler var konstante ville dette føre til et lavere/høyere resultat etter skatt på MNOK 38,6. Endringen er beregnet med utgangspunkt i konsernets valutaeksponering på kundefordringer, leverandørgjeld og valuta gevinster/tap i forbindelse med omregning av netto rentebærende gjeld i Euro.

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

(ii) Prisisikro

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

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

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

(iii) Kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko

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

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

Via datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA har konsernet inngått to rentebytteavtaler til en fast rente med DnB NOR, den første i november 2011 og den andre i januar 2012 i den hensikt å sikre underliggende langsiktige lån med flytende rente. Hver avtale har fast pålydende verdi av MNOK 500, med en fast rentesats på 3,55 % for den første avtalen og 3,29 % for den andre, over hele lånenes 10-årige løpetid. Markedsverdien er anvendt for å fastsette avtalenes virkelige verdi pr. 31. desember. Instrumentene er dokumentert som kontantstrømsikring, og endringer i dagsverdien føres direkte i egenkapitalen til de relaterte sikrede forpliktelsene er oppgjort. Pr. 31.12.2013, ble et samlet tap på NOK 23,5 millioner (etter skatt) inkludert i utvidet resultat. Se note 22 for ytterligere informasjon.

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

Dersom rentenivået hadde vært 0,5% høyere (lavere) gjennom året, alt annet likt, ville resultat før skatt blitt redusert (økt) med MNOK 17,5 i 2013 og MNOK 13,7

i 2012 som følge av flytende rente på lån og innskudd. Sensitivitetsanalysen er basert på netto rentebærende gjeld ved årsslutt i 2013 og 2012.

Beløp i NOK 1.000	Økning/reduksjon i rentepoeng	2013	2012
Påvirkning resultat før skatt	+/- 50	-/+ 17 463	-/+ 13 740

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.

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.

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

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 2013	Mindre enn 1 år	1-2 år	3 - 5 år	Over 5 år
Lånegjeld (eksl. finansiell leasinggjeld)	1 373 700	1 656 552	1 743 103	1 877 989
Finansiell leasinggjeld	113 729	213 426	103 258	84 379
Rentebytteavtaler	16 474	32 948	32 948	49 423
Leverandørgjeld og annen gjeld (eks. lovpålagte forpliktelser)	1 641 560	0	0	0

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)	1 235 764	0	0	0

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

Styring av kapitalrisiko

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

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

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 2013 og 31.desember 2012 er vist under:

	2013	2012
Totale lån (note 29)	6 224 505	5 834 526
Minus kontanter og kontantekvivalenter	1 396 279	2 162 261
Minus andre rentebærende eiendeler	60 512	17 200
Netto lån	4 767 714	3 655 065
Total egenkapital	10 699 318	9 399 809
Totalkapital	15 467 032	13 054 874
Gjeldsgrad	31 %	28 %

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 verdsettelses-teknikker. 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

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

31. desember 2013				
Eiendeler	Utlån og fordringer	Derivater benyttet for sikringsformål	Tilgjengelig for salg	Sum
Investering i aksjer	0	0	31 328	31 328
Kundefordringer og andre fordringer ekskl. forskuddsbet.*	2 211 180	8 712	0	2 219 892
Kontanter og kontantekvivalenter	1 396 279	0	0	1 396 279
Sum	3 607 459	8 712	31 328	3 647 499

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

31. desember 2013				
Forpliktelseser	Forpliktelseser til virkelig verdi over resultat	Derivater benyttet for sikringsformål	Andre finansielle forpliktelseser	Sum
Lån ekskl finansiell leasing*	0	0	5 760 025	5 760 025
Finansiell leasing*	0	0	464 480	464 480
Leverandørgjeld og annen gjeld, ekskl lovpålagte forpliktelseser*	0	32 587	1 641 560	1 674 147
Sum	0	32 587	7 866 066	7 898 652

*Kategoriene i denne noten er fastsatt av IAS 39. Finansielle leieavtaler er stort sett utenfor virkeområdet til IAS 39, men de er innenfor virkeområdet til IFRS 7. Derfor vises de finansielle leieavtalene separat. Valutaterminkontrakter er presentert som annen kortsiktig gjeld. Lovpålagte forpliktelseser er ekskludert fra "leverandørgjeld og annen gjeld" i balansen, da denne analysen kun kreves for finansielle instrumenter.

31. desember 2012				
Eiendeler	Utlån og fordringer	Derivater benyttet for sikringsformål	Tilgjengelig for salg	Sum
Investering i aksjer	0	0	44 052	44 052
Kundefordringer og andre fordringer ekskl.forskuddsbet.*	1 556 554	10 039	0	1 566 593
Kontanter og kontantekvivalenter	2 162 261	0	0	2 162 261
Sum	3 718 815	10 039	44 052	3 772 906

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

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

31. desember 2012	Forplikt- elser til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikrings- formål	Andre finansielle forplikt- elser	Sum
Forpliktelser				
Lån ekskl. finansiell leasing*	0	0	5 445 283	5 445 283
Finansiell leasing*	0	0	389 242	389 242
Leverandørgjeld og annen gjeld, ekskl. lovpålagte forpliktelser*	0	44 788	1 235 764	1 280 552
Sum	0	44 788	7 070 290	7 115 098

* Kategoriene i denne noten er fastsatt av IAS 39. Finansielle leieavtaler er stort sett utenfor virkeområdet til IAS 39, men de er innenfor virkeområdet til IFRS 7. Derfor vises de finansielle leieavtalene separat. Lovpålagte forpliktelser er ekskludert fra "leverandørgjeld og annen gjeld" i balansen, da denne analysen kun kreves for finansielle instrumenter. Valutaterminkontrakter er presentert som annen kortsiktig gjeld i balansen.

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)

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

Eiendeler vurdert til virkelig verdi gjennom resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			
– Investering i aksjer	0	0	31 328
Total	0	0	31 328

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

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

Følgende tabell presenterer konsernets finansielle eiendeler og gjeld som er vurdert til virkelig verdi 31.12.2012.

Eiendeler vurdert til virkelig verdi gjellom resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendeler klassifisert som holdt for salg			
– Investering i aksjer	0	0	44 052
Sum eiendeler	0	0	44 052

Gjeld vurdert til virkelig verdi gjennom resultatet	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Derivater benyttet til sikring			
– Virkelig verdisikring	0	10 039	0
– kontantstrøm sikring	0	44 788	0
Sum gjeld		54 827	0

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

(a) Finansielle instrument på nivå 1

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

(b) Finansielle instrument på nivå 2

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

Dersom alle data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

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

Spesielle verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter omfatter:

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

Merk at alle resterende beregninger av virkelig verdi er inkludert på nivå 2, med unntak av visse forwardkontrakter i fremmed valuta som angitt nedenfor.

Noter til regnskapet

NOTE 4 VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE 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 inntektsgenererende 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 Holding AS). Bokført verdi for konsernet er sammenlignet med egenkapitalandelen som 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 31.12.2013 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	-62 029	-123 781	-307 228
Prisøkning pr kilo	NOK 1.00/kg	NOK 2.00/kg	NOK 5.00/kg
Økt driftsresultat	62 030	124 059	310 393

Noter til regnskapet

NOTE 5 SELSKAPER I KONSERNET

Konsernregnskapet omfatter Austevoll Seafood ASA og følgende selskaper:

Selskap	Note	Land	Morselskap	Eierandel %
Lerøy Seafood Group ASA		Norge	Austevoll Seafood ASA	62,56 %
Lerøy Midt AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Vest AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Aurora AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
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 SA		Frankrike	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Inversiones Seafood Ltda *	6	Chile	Lerøy Seafood Group ASA	0,00 %
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 %
Lerøy Finland OY	8	Finland	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Rodè Beheer B.V.		Nederland	Lerøy Seafood Group ASA	50,10 %
Lerøy Processing Spain SL		Spania	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Quality Group AS		Norge	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Bulandet Fiskeindustri AS		Norge	Hallvard Lerøy AS	68,78 %
Lerøy Sjømatgruppen AS		Norge	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Lerøy USA Inc		USA	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Hallvard Lerøy SAS		Frankrike	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Fishcut SAS		Frankrike	Hallvard Lerøy SAS	100,00 %
Eurosalmon SAS		Frankrike	Hallvard Lerøy SAS	100,00 %
Lerøy Smögen Seafood AB		Sverige	Lerøy Sverige AB	100,00 %
Lerøy Alt i Fisk AB		Sverige	Lerøy Sverige AB	100,00 %
Lerøy Stockholm AB		Sverige	Lerøy Sverige AB	100,00 %
Lerøy Nordhav AB		Sverige	Lerøy Sverige AB	100,00 %
Pacific Seafoods SA *	6	Chile	Inversiones Seafood Ltda	0,00 %
Laksefjord AS		Norge	Lerøy Aurora AS	100,00 %
Sirevaag AS		Norge	Lerøy Delico AS	100,00 %
Hjelvik Settefisk AS *	6	Norge	Lerøy Midt AS	0,00 %
Torjulvågen Settefisk AS	8	Norge	Lerøy Midt AS	98,00 %
Aakvik Settefisk AS		Norge	Lerøy Midt AS	100,00 %
Rodè Vis International AS		Norge	Rodè Beheer B.V.	100,00 %
Rodè Vis B.V.		Nederland	Rodè Beheer B.V.	100,00 %
Rodè Vastgoed B.V.		Nederland	Rodè Beheer B.V.	100,00 %
Rodè Frozen Seafood B.V.		Nederland	Rodè Beheer B.V.	100,00 %
Rodè Retail B.V.		Nederland	Rodè Beheer B.V.	100,00 %
Lerøy Culinar B.V.		Nederland	Rodè Vis International AS	50,00 %
Lerøy Culinar B.V.		Nederland	Hallvard Lerøy AS	50,00 %

Noter til regnskapet

NOTE 5 SELSKAPER I KONSERNET (FORTS.)

Selskap	Note	Land	Morselskap	Eierandel %
AUSS Shared Service AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Austevoll Laksepakkeri AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
AUSS Laks AS		Norge	Austevoll Laksepakkeri AS	100,00 %
Aumur AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Murman Fishing Company Ltd.		Kypros	Aumur AS	100,00 %
Austevoll Eiendom AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Austevoll Pacific AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Gateport Ltd		Panama	Austevoll Pacific 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 %
Cultivos Pacfish S.A		Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	99,90 %
Alumrock Overseas S.A		Chile	FoodCorp S.A.	100,00 %
Pelagia AS (ex. NewCo Invest 692 AS)		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %

*selskap solgt i 2013, ref note 6

Noter til regnskapet

NOTE 6 KJØP/SALG AV SELSKAP

Norway Pelagic Holding AS (februar)

Vi viser til børsrapport datert 6. februar 2013 og informasjonsnotat datert 18. mars 2013, om erverv av aksjer i Norway Pelagic Holding AS (NPEL) i februar 2013, og hvor Austevoll Seafood ASA (AUSS) utløste tilbudsplikt for samtlige aksjonærer i NPEL.

I februar 2013 ervervet AUSS 34,55 % av aksjene i NPEL, hvoretter AUSS oppnådde en eierandel på 77,84 % av alle aksjene i NPEL. Følgelig utløste AUSS tilbudsplikt den 5. mars 2013 for alle aksjonærene i NPEL, og ervervet i mars og april 2013 ytterligere 12,26 % av aksjene. Kontroll ble oppnådd den 6. februar 2013.

Tilbudsperioden utløp den 3. april 2013, og den 4. april 2013 meddelte AUSS endelig resultat av tilbudsplikten for erverv av alle aksjene i NPEL, som resulterte i at AUSS ble eier av 90,1 % av aksjene i NPEL. I medhold av norsk lov om allmennaksjeselskaper, § 4-25, og Norsk lov om verdipapirhandel, § 6-22 (STA), utøvde AUSS sine rettigheter til å gjennomføre en kontant tvangsinnløsning av de resterende aksjer i NPEL som ikke allerede var i konsernets besittelse (minoritetsaksjer).

Innløsningskursen for hver minoritetsaksje var satt til NOK 15,50, som tilsvarer kursen tilbudt av AUSS ved utløst tilbudsplikt den 5. mars 2013. Rettighetene og eierinteressen ble automatisk overført til AUSS, som derved er reell eier av 100 % av NPEL-aksjene. Overføringen ble fullført den 4. juli 2013.

Welcon Invest AS (Juli)

Den 3. juli 2013 signerte Austevoll Pacific AS (tidligere Laco IV AS), et heleid datterselskap av Austevoll Seafood ASA, en avtale om erverv av 50 % av aksjene i det norske selskapet Welcon Invest AS fra Origin Enterprises UK Limited.

Da transaksjonen var sluttført, sto Austevoll Pacific AS som eier av 100 % av aksjekapitalen i Welcon Invest AS. Følgelig, med virkning fra 3. juli 2013, var Welcon Invest AS ikke lenger en felleskontrollert virksomhet, men et datterselskap av Austevoll Pacific AS. Kjøpesummen var NOK 740 millioner, som innebærer en totalverdi på NOK 1.480 millioner av aksjekapitalen i Welcon Invest AS.

Transaksjon med Kvefi AS (august)

Vi viser til børsrapport datert 12. august 2013, der Austevoll Seafood ASA (AUSS) og Kvefi AS (Kvefi) (kontrollert av Kverva AS) meddelte en sammenslutning av sine respektive aktiviteter innen pelagisk fiskemel, fiskeolje og pelagisk fiskeri etter matfisk i Europa.

AUSS og Kvefi har gått sammen om (prosjektsamarbeid) å grunnlegge selskapet Pelagia AS, som vil videreføre driften av de sammensluttede selskapene.

I denne forbindelse er aksjene som eies av AUSS i Welcon (50 %) og NPEL (43.3 %) pr. 31. desember 2012 innskutt in natura i prosjektsamarbeidet Pelagia AS i 2014, mot oppgjør i nye aksjer i Pelagia AS. I tillegg har AUSS overdradd det resterende av sine aksjer i de nevnte selskapene, som omfatter aksjer ervervet i 2013, til Pelagia AS mot kontant oppgjør. Transaksjonen fant sted i 2014 og Pelagia AS er eier av 100 % av aksjene i NPEL, Welcon og Egersund Fisk AS. Alle relevante konkurransemyndigheter har godkjent transaksjonen.

For å kunne oppnå en 50-50 eierstruktur i Pelagia AS mellom AUSS og Kvefi, har Kvefi ervervet aksjer i Pelagia AS fra AUSS for et beløp på NOK 115 millioner.

Som følge av ovennevnte transaksjon er aksjene i NPEL og Welcon bokført som aksjer holdt for handelsformål i balansen pr. 31. desember 2013. Netto eiendeler er vurdert i samsvar med salgskurser oppnådd i 2014. Tilsvarende resultat fra NPEL og Welcon er bokført på en egen linje i resultatregnskapet sammen med forventet resultat av salget, og er bokført på linjen for "Gevinst/tap fra avviklet virksomhet". Sammenlignbare tall fra forrige periode er omarbeidd i samsvar med dette. Vi viser til Note 9 for mer informasjon om de omarbeidede tallene.

Etter ferdigstillingen av transaksjonen i januar 2014, vil AUSS bokføre 50 % av resultatet fra Pelagia AS i konsernets regnskap i samsvar med egenkapitalmetoden. Pelagia AS vil bli bokført som en del av segmentet "Pelagic North Atlantic". In natura-aksjeinnskuddet av NPEL-aksjer i Pelagia AS har medført et netto tap på NOK 395 millioner for AUSS-konsernet. Dette er bokført som en del av

Noter til regnskapet

NOTE 6 KJØP/SALG AV SELSKAP (FORTS.)

“Netto tap fra avviklet virksomhet” i årsregnskapet. In natura-aksjeinnskuddet av Welcon-aksjer i Pelagia AS har medført en netto gevinst på

NOK 52 millioner for AUSS-konsernet Dette er bokført som en del av “Netto gevinst fra avviklet virksomhet” i årsregnskapet.

Resultat for eiendeler holdt for salg	**2013	*2012
Inntekter	3 740 569	655 827
Kostnader	-3 601 728	-573 573
Inntekter fra tilknyttede selskap	-	-2 713
Resultat før skatt på eiendeler holdt for salg	138 841	79 540
Skatt	-21 258	-18 189
Resultat etter skatt på eiendeler holdt for salg	117 583	61 352
Resultat etter skatt til kontrollerende eiere	103 496	61 352
Gevinst/tap fra eiendeler holdt for salg	-342 165	-
Gevinst/tap etter skatt på eiendeler holdt for salg	-342 165	-
Netto resultat fra eiendeler holdt for salg	-238 669	61 352

*Norway Pelagic Holding AS var rapportert som tilknyttet selskap i 2012, og bokført i regnskapet i henhold til egenkapitalmetoden.

**I 2013 ble Norway Pelagic Holding AS konsolidert som et datterselskap.

Eiendeler klassifisert som holdt for salg	NPEL	Welcon	31.12.13
Åpningsbalanse 01.01	518 507	552 604	1 071 111
Oppkjøp	173 813	787 016	960 829
Resultat etter skatt på eiendeler holdt for salg	-24 509	127 975	103 466
Urealisert gevinst/tap (nedskrivning)	-394 612	52 447	-342 165
Eiendeler klassifisert som holdt for salg 31.12.	273 199	1 520 042	1 793 241

Det er ingen vesentlige kumulative inntekter eller kostnader innregnet i andre inntekter og kostnader knyttet til virksomhet holdt for salg.

Noter til regnskapet

NOTE 7 UTBYTTE PR AKSJE

Utdelt utbytte per aksje i 2013, basert på resultatet i 2012, var NOK 1,20 per aksje. Dette utgjorde tilsammen TNOK 243 261. Basert på resultatet for 2013 foreslås det et utbytte på NOK 1,60 per aksje,

til utbetaling i 2014. Til sammen vil dette utgjøre TNOK 324 348. Endelig vedtak fattes på den ordinære generalforsamlingen 23. mai 2014.

År	Andel resultat etter skatt til AUSS aksjonærer	Antall aksjer 31.12 (hele tusen)	Gjennomsnittlig antall aksjer (hele tusen)	Resultat per aksje	Foreslått utbytte	Foreslått utbytte per aksje	Foreslått utbytte i % av netto resultat til AUSS aksjonærer	Utbetalt utbytte (fra foregående år)	Antall aksjer som utbyttet er fordelt på	Utbetalt utbytte per aksje
2013	705 345	202 717	202 717	3,48	324 348	1,60	46 %	243 261	202 717	1,20
2012	425 602	202 717	202 717	2,10	243 261	1,20	57 %	202 717	202 717	1,00
2011	369 384	202 717	202 717	1,82	202 717	1,00	55 %	304 076	202 717	1,50
2010	1 221 533	202 717	202 717	6,03	304 076	1,50	25 %	243 260	202 717	1,20
2009	723 346	202 717	188 917	3,83	243 260	1,20	34 %	-	202 717	0,00
2008	122 491	184 317	184 317	0,66	-	0,00	0 %	55 295	184 317	0,30
2007	498 982	184 317	183 302	2,72	55 295	0,30	11 %	-	184 317	0,00
2006*	264 392	178 224	145 550	1,82	-	0,00	0 %	-	178 224	0,00
Total	4 331 075				1 372 958	6,80	32 %	1 048 610		5,20

*Resultat per aksje i 2006 er påvirket av aksjesplitt.

NOTE 8 TRANSAKSJONER MED SELSKAP UTEN EIERKONTROLL

Oppkjøp av ytterligere eierandeler i datterselskap

I 2013 har konsernet kjøpt opp de resterende aksjene i Torjulvågen Settefisk AS og Lerøy Finland OY (Jokisen Eväät OY gjennom datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA). Konsernet eier nå 100% av aksjekapitalen i disse selskapene.

Oppkjøp i 2012 var relatert til kjøp av de resterende 10% i Nordvik AS gjennom datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA.

Virkningen av transaksjonene kan oppsummeres slik:

Beløp i NOK 1 000	2013	2012
Balanseført verdi av kjøpte ikke-kontrollerende eierinteresser	4 553	495
Vederlag for eierandelene	3 509	495
Overskytende belastes egenkapitalen til morselskapets aksjonærer	1 044	0

Noter til regnskapet

NOTE 9 HENDELSER ETTER RAPPORTERINGSPERIODE

OMARBEIDELSE AV 2012 TALL

I 2013 ble Austevoll Seafood ASA (AUSS) og Kvefi AS (Kvefi) (kontrollert av Kverva AS) enige om å slå sammen sine virksomheter innenfor pelagisk fisk til konsum, fiskemel og -olje i Europa. Transaksjonen ble gjennomført i januar 2014.

Nærmere beskrivelse av den regnskapsmessige behandling av transaksjonen er beskrevet i note 6.

Tabellen under viser det omarbeidede resultatregnskap og balanse pr. 31. desember 2012 sammenlignet med tallene i årsrapporten for 2012.

NOK i hele tusen	AUSS 2012	NPEL/Welcon	Omarbeidet AUSS 2012
Driftsinntekter	11 851 596	655 827	11 195 769
Driftskostnader	-10 548 252	-522 554	-10 025 698
EBITDA	1 303 344	133 273	1 170 071
Avskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-545 650	-37 465	-508 185
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	-25 858	0	-25 858
Verdijustering biologiske eiendeler	294 735	0	294 735
Driftsresultat	1 026 571	95 808	930 763
Inntekter fra tilknyttede selskap	29 342	-6 513	35 855
Netto finansposter	-161 077	-9 755	-151 322
Resultat før skatt	894 836	79 540	815 296
Skattekostnad	-251 664	-18 189	-233 475
Årsresultat fra videreført virksomhet	643 172	61 352	581 820

NOK i hele tusen	AUSS 31.12.12	NPEL/Welcon	Omarbeidet AUSS 31.12.12
Immaterielle eiendeler	6 163 567	215 308	5 948 259
Anleggsmidler	4 145 619	332 656	3 812 963
Finansielle eiendeler	1 246 457	550 697	695 760
Varelager	3 478 083	147 748	3 330 335
Fordringer	1 743 198	114 284	1 628 914
Eiendeler klassifisert som holdt for salg	0	-1 071 111	1 071 111
Kontanter og kontantekvivalenter	2 180 629	18 368	2 162 261
Sum eiendeler	18 957 553	307 950	18 649 603
Egenkapital kontrollerende eierinteresser	6 750 464	0	6 750 464
Egenkapital ikke-kontrollerende eierinteresser	2 670 198	20 853	2 649 345
Sum egenkapital	9 420 662	20 853	9 399 809
Pensjonsforpliktelser og andre forpliktelser	59 914	1 867	58 047
Annen langsiktig gjeld	6 361 309	108 730	6 252 579
Kortsiktig gjeld	3 115 668	176 500	2 939 168
Sum gjeld	9 536 891	287 097	9 249 794
Sum egenkapital og gjeld	18 957 553	307 950	18 649 603

Noter til regnskapet

NOTE 9 HENDELSER ETTER RAPPORTERINGSPERIODE (FORTS.)

VILLA ORGANIC AS

Hovedeierene i Villa organic AS, Salmar ASA og Lerøy Seafood Group ASA er enig om en prosess der målet er at Villa Organic AS fisjones i to deler i 2014.

Lerøy Seafood Group ASA sine verdier i Villa Organic AS vil som følge av dette gå fra å være behandlet som tilknyttet selskap til å bli konserninteresser.

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 forretningssegmentene er inndelt i Fiskemel og -olje, Konsum, Pelagisk Nordlige Atlanterhav og Produksjon, salg & distribusjon av laks og ørret.

Fiskemel og -olje (FMO)

Fiskemel og -oljevirksomheten skjer i hovedsak gjennom datterselskapene FoodCorp S.A. i Chile og Austral Group S.A.A i Peru, FoodCorp S.A driver en fiskemelfabrikk i Chile, Austral Group S.A.A driver syv fiskemelfabrikker i Peru(derav to som er lagt ned i 2014, ref note 16). Aktiviteten i den felleskontrollerte virksomheten Welcon AS (datterselskap fra august 2013) er klassifisert som virksomhet holdt for salg, da selskapet ble solgt til det felleskontrollerte selskapet Pelagia AS i januar 2014. Fra 2014 vil disse aksjene bli klassifisert som felleskontrollert virksomhet og bokført etter egenkapitalmetoden, se note 6.

Konsum (HC)

Virksomheten innen Konsum segmentet drives i hovedsak 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)

Det Pelagiske Nordlige Atlanterhav segment selger pelagisk fisk i det internasjonale markedet og driver fabrikker for prosessering av pelagiske arter (filet,

pakking og frysing). Dette segmentet består av Norway Pelagic Holding AS (NPEL) i 2012, ført som tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden. Fra februar 2013 har selskapet vært datterselskap i konsernet, men på grunn av salget av 100% av aksjene til Pelagia AS i januar 2014, har virksomheten av NPEL vært klassifisert som virksomhet holdt for salg i regnskapet til AUSS. Pelagia AS vil bli ført som felleskontrollert virksomhet etter egenkapitalmetoden i AUSS (eierandel 50%) fra 2014. Basert på kjøp i 2013 er Norway Pelagic Holding AS et datterselskap av AUSS, og vill fra 2013 igjen bli rapportert som en del av Pelagisk Nordlige Atlanterhav, bruttoverdi. Se note 6 og 9 for ytterligere detaljer om transaksjonene i 2013.

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, AUSS Shared Service AS og AUSS Laks AS er ikke inkludert i forretningssegmentene. Urealiserte gevinster ved salg mellom forretningssegmenter er eliminert i det konsoliderte resultatregnskapet og er presentert under Annet/elimineringer.

Geografiske områder

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

Noter til regnskapet

NOTE 10 SEGMENTINFORMASJON (FORTS.)

2013	FMO	HC	PNA	Produksjon, salg & distribusjon	Annet/ elim.	Konsern
Eksterne driftsinntekter	1 201 581	349 571		10 684 029	59 405	12 294 586
Internt salg	0	0		80 686	-80 686	0
Andre gevinster og tap	60 350	726		53 805	290	115 171
Sum segment inntekter	1 261 931	350 297	0	10 818 520	-20 991	12 409 757
Driftskostnader	-942 870	-386 351		-8 880 045	25 617	-10 183 649
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	319 061	-36 054	0	1 938 475	4 626	2 226 108
Avskrivninger	-126 038	-78 912		-307 175	-17 348	-529 473
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger*	-65 592	-18 449	0	-5 500	0	-89 541
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	127 431	-133 415	0	1 625 800	-12 722	1 607 093
Verdijustering biologiske eiendeler	0	0	0	764 229	0	764 229
Driftsresultat	127 431	-133 415	0	2 390 029	-12 722	2 371 322
Inntekter fra tilknyttet selskap	0	0	0	192 188	56 162	248 350
Renteinntekter	5 138	289		17 952	21 622	45 001
Rentekostnader	-22 880	-7 296		-120 258	-90 358	-240 792
Netto andre finansposter	-28 454	-10 761		465	-4 908	-43 658
Resultat før skatt	81 235	-151 183	0	2 480 376	-30 204	2 380 223
Skattekostnad	25 748	-27 872		-593 981	15 337	-580 768
Årsresultat fra videreført virksomhet	106 983	-179 055	0	1 886 395	-14 867	1 799 455
Resultat fra eiendeler holdt for salg	127 975		-24 509	0		103 466
Gevinst/tap fra eiendeler holdt for salg	52 447		-394 612	0		-342 165
Årsresultat	287 405	-179 055	-419 121	1 886 395	-14 867	1 560 756
Ikke-kontrollerende interesser sin andel av resultat	-2 644	-1 254	0	859 309	0	855 411
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel av videreført virksomhet	109 627	-177 801	0	1 027 086	-14 867	944 044
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel fra eiendeler holdt for salg	180 422	0	-419 121	0	0	-238 699
Andel resultat til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA	290 049	-177 801	-419 121	1 027 086	-14 867	705 345

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

Noter til regnskapet

NOTE 10 SEGMENTINFORMASJON (FORTS.)

2012 (omarbeidet)	FMO	HC	PNA	Produksjon, salg & distribusjon	Annet/ elim.	Konsern
Eksterne driftsinntekter	1 504 171	609 368		9 020 880	61 349	11 195 768
Internt salg	0	0		82 060	-82 060	0
Andre gevinster og tap	-20 846	-1 703		0	-2 340	-24 889
Sum segment inntekter	1 483 325	607 665	0	9 102 940	-23 051	11 170 879
Driftskostnader	-1 113 793	-576 337		-8 328 075	17 397	-10 000 808
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	369 532	31 328	0	774 865	-5 654	1 170 071
Avskrivninger	-130 878	-71 043		-291 768	-14 497	-508 186
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger*	2 475	1 516	0	-33 000	3 152	-25 857
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	241 129	-38 199	0	450 097	-16 999	636 027
Verdijustering biologiske eiendeler	0	0	0	294 735	0	294 735
Driftsresultat	241 129	-38 199	0	744 832	-16 999	930 762
Inntekter fra tilknyttet selskap	0	-4 726	0	24 831	15 751	35 856
Renteinntekter	8 975	363		33 973	25 034	68 345
Rentekostnader	-23 485	-6 531		-128 692	-108 025	-266 733
Netto andre finansposter	50 799	5 778		-435	-9 077	47 065
Resultat før skatt	277 418	-43 315	0	674 509	-93 316	815 295
Skattekostnad	-93 256	15 355		-182 748	27 174	-233 475
Årsresultat fra videreført virksomhet	184 162	-27 960	0	491 761	-66 142	581 820
Resultat fra eiendeler holdt for salg	61 798		-2 713			59 085
Gevinst/tap fra eiendeler holdt for salg	0		0			0
Årsresultat	245 959	-27 960	-2 713	491 761	-66 142	640 905
Ikke-kontrollerende interesser sin andel av resultat	14 242	5 983	0	195 079	0	215 304
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel av videreført virksomhet	169 920	-33 943	0	296 682	-66 143	366 516
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel fra eiendeler holdt for salg	61 798	0	-2 713	0	0	59 085
Andel resultat til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA	231 718	-33 943	-2 713	296 682	-66 143	425 601

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

Noter til regnskapet

NOTE 10 SEGMENTINFORMASJON (FORTS.)

Geografisk segment	Segment eiendeler		Segment immaterielle eiendeler		Tilknyttede selskap	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Norge	2 551 874	2 271 758	4 778 939	4 776 492	603 785	267 811
Europa	0		0	0	433 434	324 481
Peru	1 055 220	1 051 059	863 923	823 154	1 414	1 418
Chile	488 761	490 146	364 521	324 348	0	0
Annet	0	0	0	0	22 292	22 657
Total	4 095 855	3 812 963	6 007 383	5 923 994	1 060 925	616 367

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.

Inntekter fordelt på geografiske områder	2013
Norge	1 876 360
EU	5 730 703
Øst Europa	1 416 498
Afrika	92 068
Nord Amerika	738 438
Asia/Pacific	1 871 362
Sør Amerika	459 495
Sentral Amerika	6 265
Total	12 191 188

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

NOTE 11 ANDRE GEVINSTER OG TAP

	2013	2012
Gevinst ved salg av tomter, bygninger og andre driftsmidler	114 880	-20 628
Gevinst ved salg av aksjer	290	-14 663
Andre gevinster og tap	0	10 401
Sum andre gevinster og tap	115 170	-24 890

Noter til regnskapet

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

	2013	2012
Lønn og feriepenger	1 041 741	1 046 156
Innleid arbeidskraft	57 789	26 296
Andre godtgjørelser	55 382	78 104
Arbeidsgiveravgift	135 862	135 580
Pensjonskostnader (inkl. arbeidsgiveravgift) - note 27	46 207	39 818
Opsjonskostnader (inkl. arbeidsgiveravgift)	1 050	977
Andre ytelser	85 303	57 247
Sum lønnskostnader	1 423 333	1 384 178
Antall årsverk	4 490	5 036

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

2013 - Ytelser til ledende ansatte	Konsernleder	Finans direktør	Styrets leder	Andre styre-medlemmer	Sum
Lønn	3 373	2 537	0	0	6 036
Lønn relatert til tidligere år	0	0	0	0	0
Bonusutbetaling basert på resultat for året 2012	1 000	500	0	0	1 500
Pensjonskostnader	62	263			325
Andre godtgjørelser	165	403	0	0	442
Styrehonorar	0	0	2 288	1 050	3 338
Sum	4 600	3 703	2 288	1 050	11 641

Noter til regnskapet

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

2012 - Ytelser til ledende ansatte	Konsernleder	Finans direktør	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

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

Konsernets ledelse er en del av konsernets kollektive pensjonsordninger.

Det er i 2013 eller 2012 ikke ytet lån eller stillet sikkerhet for lån for administrerende direktør, ledende ansatte, andre ansatte, styremedlemmer eller andre nærstående parter.

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

Opsjoner

Det finnes ingen pågående opsjonsprogram i konsernet i 2013.

Revisjonshonorar	2013	2012
Lovpålagt revisjon	6 991	6 134
Revisjonshonorar til andre revisorer	676	1 655
Andre attestasjonstjenester	154	170
Andre attestasjonstjenester utført av andre revisorer	24	80
Skatterådgivning	271	745
Skatterådgivning utført av andre revisorer	67	107
Andre tjenester utenfor revisjonen	1 126	1 170
Sum	9 309	10 061

Noter til regnskapet

NOTE 13 FINANSINNTEKTER OG -KOSTNADER

Beløp i NOK 1 000	2013	2012
Andre renteinntekter	45 001	66 782
Valutagevinster (realiserte og urealiserte)	0	70 314
Andre finansinntekter	3 011	3 364
Sum finansinntekter	48 012	140 460
Andre rentekostnader	240 792	258 611
Valutatap (realiserte og urealiserte)	31 706	0
Provisjoner	9 160	13 038
Andre finanskostnader	5 803	20 133
Sum finanskostnader	287 461	291 782
Netto finanskostnader	-239 449	-151 322

NOTE 14 RESULTAT PR AKSJE OG UTBYTTE PR AKSJE

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

Grunnlag for beregning av resultat pr aksje	2013	2012
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel av videreført virksomhet	944 044	366 516
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel fra eiendeler holdt for salg	-238 699	59 085
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel av resultatet	705 345	425 601
Antall aksjer pr 31.12. (i tusen)	202 717	202 717
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	202 717	202 717
Resultat per aksje fra videreført virksomhet (NOK)	4,66	1,81
Resultat per aksje fra eiendeler holdt for salg (NOK)	-1,18	0,29
Resultat pr. aksje totalt	3,48	2,10
Resultat pr aksje - utvannet	3,48	2,10
Foreslått utbytte pr aksjet	1,60	1,20

Utbyttet som ble utbetalt i 2013 og 2012 var henholdsvis NOK 1,20 og NOK 1,00 pr. aksje. Det vil bli foreslått et utbytte på NOK 1,60 pr. aksje

i generalforsamlingen 23 mai 2014. Utbyttet er ikke reflektert som betalbart utbytte i balansen.

Noter til regnskapet

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER

2012	Goodwill	Konsesjoner fiskeoppdrett Norge	Konsesjoner pelagisk fiske Sør-Amerika	Merkenavn	Sum
Per 01.01					
Anskaffelseskost	1 502 353	3 462 965	910 729	53 116	5 929 163
Akkumulerte avskrivninger	0	-6 396	-1 685	-53	-8 134
Akkumulerte nedskrivninger	-18 512		-14 742	0	-33 254
Bokført verdi 01.01.	1 483 841	3 456 569	894 302	53 063	5 887 775
Bokført verdi 01.01.	1 483 841	3 456 569	894 302	53 063	5 887 775
Valutadifferanser	-14 640	-1 405	-42 930	-218	-59 193
Reklassifisering	0	0	4 003	0	4 003
Virksomhetssammenslutning	105 363	0	0	0	105 363
Årets tilgang	0	1 032	740	0	1 772
Årets avgang	-7 561	-467	-1 266	-2 844	-12 138
Avskrivninger					0
Nedskrivninger	0	-1 963	-1 625	0	-3 588
Reverserte nedskrivninger	0	0	0	0	0
Bokført verdi 31.12.	1 567 003	3 453 766	853 224	50 000	5 923 994
Per 31.12.					
Anskaffelseskost	1 584 145	3 462 125	871 276	50 000	5 967 547
Akkumulerte avskrivninger	0	-8 359	-3 310	0	-11 668
Akkumulerte nedskrivninger	-17 142	0	-14 742	0	-31 885
Bokført verdi 31.12.	1 567 003	3 453 766	853 224	50 000	5 923 994
- hvorav eiendeler med begrenset levetid	0	53 995	0	0	53 995

Noter til regnskapet

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORTS.)

2013	Goodwill	Konsesjoner fiskeoppdrett Norge	Konsesjoner pelagisk fiske Sør-Amerika	Merkenavn	Sum
Bokført verdi 01.01.	1 567 003	3 453 766	853 224	50 000	5 923 994
Valutadifferanser	27 662	1 791	38 675	0	68 128
Årets tilgang	0	20 081	31 038	0	51 119
Årets avgang	-926	0	-20 197	0	-21 123
Avskrivninger	0	-1 943	-958	0	-2 901
Nedskrivninger	0	0	-11 833	0	-11 833
Bokført verdi 31.12.	1 593 739	3 473 695	889 949	50 000	6 007 383
Per 31.12.					
Anskaffelseskost	1 612 544	3 484 024	921 074	50 000	6 067 642
Akkumulerte avskrivninger	0	-10 328	-4 493	0	-14 821
Akkumulerte nedskrivninger	-18 805	0	-26 633	0	-45 437
Bokført verdi 31.12.	1 593 739	3 473 695	889 949	50 000	6 007 383
- hvorav eiendeler med ubestemt levetid	1 593 739	3 429 833	889 949	50 000	5 963 521
- hvorav eiendeler med begrenset levetid	0	43 862	0	0	43 862
- levetid til eiendeler med begrenset levetid (år)		10-12 years			

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	2013		2012	
			Bokført verdi for tilhørende goodwill	Bokført verdi på tildelte konsesjoner/varemerker med ubegrenset levetid	Bokført verdi for tilhørende goodwill	Bokført verdi på tildelte konsesjoner/varemerker med ubegrenset levetid
FoodCorp S.A	Konsum	Chile	27 608	200 295	25 260	183 890
	Fiskemel/-olje	Chile	53 585	50 099	49 029	45 972
Austral Group S.A.A	Konsum	Peru	67 340	73 092	65 997	68 944
	Fiskemel/-olje	Peru	157 128	566 363	153 995	534 222
Welcon AS	Fiskemel/-olje	Norge		0		0
Lerøy Seafood Group ASA - Produksjon	Produksjon, salg og distribusjon	Norge	794 481	3 429 833	779 125	3 419 968
Lerøy Seafood Group ASA - 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
Sum			1 593 739	4 369 682	1 567 003	4 302 995

Noter til regnskapet

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORTS.)

Forretningssegment 2013	FMO	HC	Produksjon, salg & distribusjon	Konsern
Bokført verdi av allokert goodwill	210 713	94 948	1 288 078	1 593 739
Bokført verdi av allokert konsesjoner og varemerke med ubestemt levetid	616 462	273 387	3 479 833	4 369 682

Forretningssegment 2012	FMO	HC	Produksjon, salg & distribusjon	Konsern
Bokført verdi av allokert goodwill	203 024	91 257	1 272 722	1 567 003
Bokført verdi av allokert konsesjoner og varemerke med ubestemt levetid	580 194	252 833	3 523 963	4 356 991

Nedskrivningstest for goodwill, konsesjoner og varemerker

Det har vært foretatt nedskrivningstester for hver kontantgenererende enhet per 31. desember 2013.

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 2014 og estimerte resultater for årene 2015 til 2018. Etter 2018 er fremtidige verdier beregnet med utgangspunkt i estimert resultat for 2018. 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 2014 og fremover vil være tilnærmet som de seneste år. Benyttet diskonteringsrente i beregningene varierer fra 7–11,5 % før skatt, og reflekterer spesifikk risiko relatert til CGU's. Nedskrivningstesten gir ikke grunnlag for nedskrivning av immaterielle eiendeler i 2013. Det kritiske avkastningskravet på total kapital før skatt er mellom 12 og 50%.

Følgende budsjettforutsetninger for 2014 er lagt til grunn, med realiserte tall for 2012 og 2013 oppgitt for sammenligningsformål:

Fangst og kjøp (tall i 1.000 tonn)	2014E	2013	2012
FoodCorp egen fangst *	75	58	73
FoodCorp kjøp råvarer *	61	40	111
Austral Group egen fangst	384	323	268
Austral Group kjøp råvarer	96	151	124

*FoodCorp inkluderer 100% Marfood volum, Welcon konsern 100% volum (inkludert 100% av Hordafor konsern). 100% NPEL volum.

Noter til regnskapet

NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER

2012	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Per 01.01.						
Anskaffelseskost	150 105	111 103	1 229 916	4 263 524	1 569 629	7 324 278
Akkumulerte avskrivninger	-227	0	-379 681	-2 240 677	-980 452	-3 601 037
Akkumulerte nedskrivninger	-4 620	0	-16 775	-44 801	-47 933	-114 128
Balanseført verdi 01.01.	145 259	111 103	833 461	1 978 046	541 244	3 609 113
Balanseført verdi 01.01.	145 259	111 103	833 461	1 978 046	541 244	3 609 113
Omregningsdifferanser	-3 429	-4 093	-15 007	-12 058	-22 403	-56 989
Reklassifisering	0	-27 079	5 969	18 535	2 581	6
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	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	-61 937	-366 885	-75 776	-504 598
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.	163 177	170 513	1 175 576	1 866 061	437 637	3 812 962
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	168 024	170 513	1 637 402	4 501 781	1 400 523	7 878 241
Akkumulerte avskrivninger	-227	0	-428 298	-2 591 570	-933 908	-3 954 003
Akkumulerte nedskrivninger	-4 620	0	-33 528	-44 150	-28 978	-111 276
Balanseført verdi 31.12.	163 177	170 513	1 175 576	1 866 061	437 637	3 812 962
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

Noter til regnskapet

NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER (FORTS.)

2013	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Balanseført verdi 01.01.	163 177	170 513	1 175 576	1 866 061	437 637	3 812 962
Omregningsdifferanser	3 668	3 189	24 743	12 748	15 997	60 345
Reklassifisering	-227	-172 331	46 345	87 578	35 277	-3 358
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	0	0	0	61	0	61
Tilgang	31 900	208 016	150 012	431 156	47 718	868 802
Avgang	-18 879	-146	-10 217	-47 555	-330	-77 126
Avskrivning	-136	-39	-65 016	-378 415	-82 967	-526 573
Avskrivning avhendet virksomhet	0	0	4 969	32 926	312	38 207
Reklassifisering avhendet virksomhet	227	-664	771	-1 200	1 092	226
Nedskrivning *)	-13 982	0	-20 980	-49 430	0	-84 392
Reversering av nedskrivning	0	0	602	5 648	435	6 685
Reversering av nedskrivning ved salg/fisjon	0	0	0	16	0	16
Bokført verdi 31.12.	165 749	208 537	1 306 804	1 959 594	455 171	4 095 857
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	184 492	209 240	1 859 487	5 015 325	1 530 869	8 799 413
Akkumulerte avskrivninger	-136	-703	-498 909	-2 967 980	-1 044 624	-4 512 351
Akkumulerte nedskrivninger	-18 607	0	-53 774	-87 753	-31 074	-191 208
Balanseført verdi 31.12.	165 749	208 537	1 306 804	1 959 592	455 171	4 095 855
Bokført verdi av finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	16 414	415 083	0	431 498
Avskrivning på finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	1 288	68 278	1 628	71 194

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

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

Noter til regnskapet

NOTE 17 TILKNYTTETE SELSKAPER OG INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Tilknyttede selskaper	2013	2012
Per 01.01.	616 367	601 422
Tilgang	202 264	-
Avgang	-	-29 666
Andel av overskudd/(tap)*	248 350	35 855
Valutadifferanser	31 892	-6 959
Utbytter	-39 986	-16 509
Andre egenkapitalendringer	2 038	32 224
Per 31.12.	1 060 925	616 367

*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	Forret- ningssted	Eiendeler	Gjeld	Omsetning	Resultat	Eierandel/ stemmeandel
2012						
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 %

Selskap	Forret- ningssted	Eiendeler	Gjeld	Omsetning	Resultat	Eierandel/ stemmeandel
2013						
Br. Birkeland AS	Norge	817 143	511 399	430 111	100 604	49,99 %
Norskott Havbruk AS	Norge	1 412 993	608 123	1 189 140	202 150	50,00 %
Villa Organic AS *	Norge	865 218	399 577	630 785	159 387	49,43 %

*Eierperioden for Villa Organic AS har vært de siste 3 kvartal i 2013

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

Selskap	Forretningssted	Eierandel/ stemmeandel ved begynnelsen av året	Eierandel/ stemmeandel ved slutten av året
Alfarm Alarko Leroy	Tyrkia	50,00 %	50,00 %
Lerøy Schlie	Danmark	0,00 %	50,00 %
SalmoBreed AS	Norge	27,50 %	27,50 %

Noter til regnskapet

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

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	46 %

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

Eiendeler	2013	2012
Anleggsmidler	41 351	41 225
Omløpsmidler	119 216	94 756
Sum eiendeler	160 567	135 981
Gjeld		
Langsiktig gjeld	56 457	44 531
Kortsiktig gjeld	29 834	20 907
Sum gjeld	86 291	65 438
Sum egenkapital	74 276	70 543
Inntekter	245 359	204 379
Drifts kostnader	-246 182	-205 198
Driftsresultat	-823	-819

Noter til regnskapet

NOTE 18 INVESTERINGER I ANDRE AKSJER

2013 Selskap	Forretningssted	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen, Norge	16,70 %	22 202	25 750
Bulandet Eiendom AS	Bulandet, Norge	ubetydelig	625	625
DNB - Private Equity fund	Norge	ubetydelig	4 365	4 365
Andre aksjer		ubetydelig	588	588
Total non-current			27 780	31 328

2012 Selskap	Forretningssted	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen, Norge	16,70 %	22 202	25 750
AquaGen AS	Trondheim, Norge	2.52%	1 000	14 358
Bulandet Eiendom AS	Bulandet, Norge	ubetydelig	625	625
Andre aksjer			759	3 319
Sum anleggsmidler			24 586	44 052

Avstemming av bokført verdi av investering i andre aksjer	2013	2012
Per 01.01	44 052	48 928
Tilgang ved virksomhetssammenslutninger	0	0
Tilgang	-12 724	2 324
Netto gevinster og tap	0	-7 200
Per 31.12.	31 328	44 052
Fratrekk: andel anleggsmidler	-31 328	-44 052
Andel omløpsmidler	0	0

Det er ingen nedskrivninger på investering i andre aksjer i 2013 og 2012.

Investering i andre aksjer pr valuta	2013	2012
NOK	31 328	44 052
Sum	31 328	44 052

Noter til regnskapet

NOTE 19 KUNDEFORDRINGER OG ANDRE FORDRINGER

	2013	2012
Kundefordringer	1 736 621	1 140 880
Fratrekk: avsetning for tap på kundefordringer	-31 723	-24 876
Kundefordringer - netto	1 704 898	1 116 004
Andre kortsiktige fordringer		
Forskuddsbetalinger	69 702	62 321
Kortsiktige utlån	21 231	20 106
Offentlige avgifter og skatter til gode	273 099	192 936
Valutaterminkontrakter og balanseført eiendel som følge av virkelig verdi sikring	9 629	10 039
Til gode forsikringserstatninger	18 129	45 190
Kortsiktige lån	85 682	48 424
Fordringer ved salg av anleggsmidler	11 729	23 780
Andre kortsiktige fordringer	96 410	110 114
Sum andre kortsiktige fordringer	585 613	512 910
Sum kortsiktige fordringer	2 290 511	1 628 914
Andre langsiktige fordringer		
Lån til nærstående parter	17 173	67
Lån til tredjeparter	15 292	35 275
Refusjonsrettigheter på sperret konto	20 309	0
Sum andre langsiktige fordringer	52 773	35 342
Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet:		
0 to 3 måneder	499 669	321 040
3 to 6 måneder	36 173	10 575
Over 6 måneder	3 917	5 239
Sum	539 759	336 853
Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, og nedskrevet:		
0 to 3 måneder	3 852	11 173
3 to 6 måneder	2 370	3 832
Over 6 måneder	16 615	9 871
Sum	22 837	24 876

Konsernets kundefordringer på NOK 1.704.898 er delvis dekket av kredittforsikring eller andre sikringsformer. Nominelt beløp for kundefordringer per 31.12 var 1.736.621, mens avsetninger for forventede tap var NOK 31.723.

Kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet var NOK 539.759 per 31.12. Største delen av

kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet, gjelder datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA (LSG) med NOK 335.920 av det forfalte beløpet. Per utgangen av februar 2014 er mer enn 96% 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	2013	2012
USD	472 675	403 958
GBP	49 684	22 835
EUR	611 018	400 192
NOK	789 913	472 676
CHF	0	2 405
CLP	47 836	85 563
PEN	112 451	70 835
SEK	166 974	146 007
Andre	39 960	24 443
Sum	2 290 511	1 628 914

Endringen i delkrederavsetning for kundefordringer er som følger:

Per 01.01	-24 876	-20 311
Virksomhetssammenslutninger	-7	-45
Årets avsetning for tap på fordringer	-8 448	-4 767
Realiserte tap gjennom året	980	0
Valutadifferanser	622	240
Reverserte avsetning for tap på fordringer	6	6
Per 31.12	-31 723	-24 876

NOTE 20 VARELAGER

	2013	2012
Råvarer	277 289	270 479
Varer i arbeid	12 605	6 502
Ferdigvarer	467 363	343 940
Nedskrivninger som følge av verdifall og ukurans	-16 936	-15 527
Sum	740 321	605 394
Kostnadsført nedskrivning av varelager	692	614

Noter til regnskapet

NOTE 21 BIOLOGISKE EIENDELER

	2013	2012
Biologiske eiendeler per 01.01.	2 724 941	2 370 937
Økning som følge av produksjon	4 568 005	3 738 712
Reduksjon som følge av salg	-4 328 897	-3 679 443
Endring verdijustering biologiske eiendeler (resultateffekt)	763 312	294 735
Biologiske eiendeler per 31.12.	3 727 361	2 724 941

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 sløyevinn. 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).

	2013	2012
Resultateffekt av verdijusteringer biologiske eiendeler		
Endring verdijustering biologiske eiendeler (resultateffekt)	763 312	294 735
(Gevinst) på Fish Pool kontrakter	917	0
Resultatførte verdijusteringer av biologiske eiendeler	764 229	294 735
Totalt fisk i sjø (LWT)	104 371	103 949
Slakteklar fisk (> 4kg LWT)	41 529	41 899
Verdijustering slakteklar fisk (> 4kg)	458 006	241 613
Verdijustering ikke slakteklar fisk (< 4kg)	652 496	105 577
Sum verdijustering biologiske eiendeler	1 110 502	347 190
Kostpris biologiske eiendeler	2 616 859	2 377 751
Balanseført verdi biologiske eiendeler	3 727 361	2 724 941
Verdijustering biologiske eiendeler		
Verdijustering per 01.01.	347 190	52 455
Årets resultateffekt av verdijustering	763 312	294 735
Verdijustering per 31.12.	1 110 502	347 190

Noter til regnskapet

NOTE 22 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Valutaterminkontrakter

Tabellen under viser konsernets valutaterminkontrakter per 31.12.2013.

Kontraktene gjelder kjøp (-) / salg (+) av valuta mot norske kroner.

Valuta	Valutabeløp terminkontrakt	Termin kurs valuta	Termin beløp NOK	Valutakurs 31.12.2013	Beregnet virkelig verdi terminkon- trakter
EUR	86 060	8,2499	709 986	8,3837	-11 518
USD	65 940	6,1251	403 889	6,0815	2 873
GBP	16 080	9,9117	159 358	10,0500	-2 224
SEK	144 200	0,9226	133 040	0,9468	-3 487
JPY	2 178 400	0,0605	131 702	0,0579	5 507
AUD	2 040	5,5346	11 291	5,4250	223
CHF	800	6,7267	5 381	6,8335	-86
Sum					-8 713

	2013	2012
Balanseført eiendel (+) / gjeld (-) som følge av virkelig verdi sikring	-8 713	10 039

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 fastrentesats 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 23,4 var inkludert i egenkapitalen pr. 31.12.2013.

Rentebytte avtaler	Nominelt beløp	Rentesats/ grensesnitts- rente	Brutto balanseført forpliktelse	Tilhørende utsatt skatt	Egenkapital- effekt
Kontrakt fra 17. oktober 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
Verdiendring i 2013			12 201	-3 416	8 785
31. desember 2013	1 000 000	3,42 %	-32 587	9 125	-23 462

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

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

Noter til regnskapet

NOTE 23 SIKKERHETSSTILLELSER

	2013	2012
Garanti stilt av datterselskap	0	5 767
Garanti Nordea ovenfor felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap	9 000	21 250
Garanti stilt for annet selskap	11 686	11 128
Sum	20 686	38 145

NOTE 24 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2013	2012
Bundet til dekning av skattetrekk	44 002	29 941
Andre bundne midler	6 131	7 124
Sum	50 133	37 065

NOTE 25 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapital:

Pr 31. desember 2013 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
01.01.2008/25.09.2009	Kapitaløkning	0,50	101 358 687	202 717 374
2010	Ingen endringer			0
2011	Ingen endringer			0
2012	Ingen endringer			0
2013	Ingen endringer			0
31.12.2013		0,50	101 358 687	202 717 374

Noter til regnskapet

NOTE 25 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON (FORTS.)

Oversikt over aksjonærer per 31.12.	2013		2012	
	Antall aksjer	Eierandel	Antall aksjer	Eierandel
Laco AS	112 605 876	55,55 %	112 605 876	55,55 %
Pareto Aksje Norge	8 224 852	4,06 %	8 904 255	4,39 %
Odin Norden	4 276 670	2,11 %	4 342 737	2,14 %
Pareto Aktiv	3 459 919	1,71 %	3 782 117	1,87 %
Folketrygdfondet	2 138 691	1,06 %	1 884 747	0,93 %
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 %
Skagen Vekst	1 718 200	0,85 %	1 972 716	0,97 %
Pareto Verdi VPF	1 655 937	0,82 %	2 015 155	0,99 %
Verdipapirfond Odin Norge	1 496 655	0,74 %	1 217 363	0,60 %
Verdipapirfondet WAR	1 296 466	0,64 %	0	0,00 %
Danske Invest Norske C/O Danske Capital A	1 271 182	0,63 %	0	0,00 %
MP Pensjon PK	1 182 000	0,58 %	1 040 000	0,51 %
Kontrari AS	1 143 316	0,56 %	1 350 000	0,67 %
Verdipapirfondet DNB	1 100 000	0,54 %	1 085 000	0,54 %
Pactum AS	1 100 000	0,54 %	1 020 000	0,50 %
Holberg Norge	1 100 000	0,54 %	1 011 693	0,50 %
The bank of New York				
BNYM SA/NV - BNY BRU verdipapirfond	1 084 619	0,54 %	0	0,00 %
Varma Mutual Pension Company	1 000 000	0,49 %	0	0,00 %
Forsvarets Personellservice	981 646	0,48 %	981 646	0,48 %
DnB NOR SMB VPF	0	0,00 %	900 949	0,44 %
Tapiola Mutual Pension Insurance Company	0	0,00 %	4 824 299	2,38 %
Credit Suisse Securi Prime Broker	0	0,00 %	1 006 518	0,50 %
Holberg Norden	0		982 322	0,48 %
Sum 20 største aksjonærer	150 340 488	74,16 %	154 431 852	76,18 %
Øvrige aksjonærer	52 376 886	25,84 %	48 285 522	23,82 %
Sum alle aksjonærer	202 717 374	100,00 %	202 717 374	100,00 %

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 %
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 %

Noter til regnskapet

NOTE 26 SKATT

	2013	2012
Årets skattekostnad fremkommer som følger:		
Betalbar skatt (eks. skatteeffekt av konsernbidrag)	389 775	119 420
Endring i utsatt skatt/skattefordel	183 375	114 055
Endring i utsatt skatt som følge av korrigeringer av tidligere år	7 618	0
Skattekostnad	580 768	233 475
Avstemming av skatt		
Resultat før skatt	2 380 223	812 582
Skatt beregnet med nominell skattesats *	654 392	242 516
Endring i skattesats**	-47 890	0
Inntekt fra tilknyttede selskaper	-53 813	-11 717
Skattefri gevinst ved salg av aksjer	-9 506	658
Valutatap knyttet til oppkjøpsfinansiering	1 019	0
Endring i skatteverdier anleggsmidler og leasinggjeld	4 919	0
Andre forskjeller	31 647	2 003
Første gangs balanseføring av utsatt skattefordel	0	14
Skattekostnad	580 768	233 475
Vektet gjennomsnittlig skattesats	24,40 %	28,12 %

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

**Skattesatsen er redusert fra 28% til 27% i Norge fra 1 januar 2014. For de norske selskapene i konsernet er utsatt skattefordel og utsatt skatt beregnet med den reduserte skattesatsen pr. 31.12.2013.

Endring i bokført utsatt skatt:	2013	2012
Bokført verdi 01.01	1 868 575	1 767 905
Resultatført i perioden	190 993	113 577
Emisjonskostnader	0	290
Valutadifferanser	3 184	-6 626
Effekt av virksomhetssammenslutninger	-24	-6 572
Føring i utvidet resultat i perioden	-175	0
Bokført verdi 31.12.	2 062 553	1 868 575
Balanseført verdi av utsatt skattefordel *	-28 282	-24 265
Balanseført verdi av utsatt skatt	2 090 835	1 892 840

* 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
2012				
Bokført verdi 01.01.	1 109 681	227 739	614 347	1 951 767
Resultatført i perioden	1 345	-5 305	143 282	139 322
Emisjonskostnader	0	570	0	570
Valutadifferanser	4 575	-4 640	0	-65
Effekt av virksomhetssammenslutninger	0	283	0	283
31.12.	1 115 601	218 647	757 629	2 091 877

2013				
Resultatført i perioden	12 105	-35 543	270 429	246 991
Emisjonskostnader	0	0	0	0
Valutadifferanser	1 666	3 763	0	5 429
Effekt av virksomhetssammenslutninger	0	0	0	0
31.12.	1 129 372	186 867	1 028 058	2 344 297
Endring i skattesats	-16 003	-2 797	-36 706	-55 506
31.12.	1 113 369	184 070	991 352	2 288 792

Utsatt skattefordel	Varelager	Pen- sjoner	Ford- ringer	Gjeld	Gevinst- og taps- konto	Frem- førbart under- skudd	Andre	Sum
2012								
Bokført verdi 01.01.	5 001	-5 030	-4 562	-23 747	-15 901	-155 842	16 218	-183 863
Resultatført i perioden	963	-1 074	2 107	2 705	214	-26 617	-112	-21 815
Valutadifferanser	-227	-10 533	-146	3 434	-262	1 249	262	-6 223
Effekt av virksomhets- sammenslutninger	-113	0	0	555	-147	-7 558	-4 139	-11 402
31.12.	5 623	-16 637	-2 601	-17 054	-16 096	-188 767	12 229	-223 303
2013								
Resultatført i perioden	-2 337	-18 360	9 938	4 189	-262	-14 043	12 768	-8 107
Ført utvidet resultat i perioden		-175						-175
Valutadifferanser	-848	0	-51	-164	-25	-381	-777	-2 246
Effekt av virksomhets- sammenslutninger	0	0	0	-24	0	0	0	-24
31.12.	2 438	-35 172	7 286	-13 053	-16 383	-203 191	24 220	-233 855
Endring i skattesats	187	33	-205	-37	22	7 737	-121	7 616
31.12.	2 625	-35 140	7 081	-13 090	-16 361	-195 454	24 099	-226 239

Noter til regnskapet

NOTE 26 SKATT (FORTS.)

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

Utsatt skattefordel	2013	2012
Utsatt skattefordel som reverseres om mer enn 12 måneder	-246 955	-221 501
Utsatt skattefordel som reverseres innen 12 måneder	20 716	-1 802
Sum	-226 239	-223 303
Utsatt skatt		
Utsatt skatt som reverseres om mer enn 12 måneder	1 297 439	1 334 248
Utsatt skatt som reverseres innen 12 måneder	991 352	757 629
Sum	2 288 791	2 091 877
Netto utsatt skatt	2 062 553	1 868 574

Noter til regnskapet

NOTE 27 PENSJONER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonsforpliktelser og andre forpliktelser	2013	2012
Pensjonsforpliktelser	8 670	12 057
Virkelig verdi av rentebytte avtaler (ref. note 22)	32 587	44 788
Andre forpliktelser	4 113	1 202
Sum	45 370	58 046

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 tjenestepensjon, 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	2013	2012
Nåverdier av pensjoner opptjent i perioden	2 056	1 879
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensjoner	287	480
Forventet avkastning på pensjonsmidler	0	-330
Administrasjonskostnader	256	601
Periodens arbeidsgiveravgift	365	125
Andre endringer	0	80
Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift	2 964	2 834

Pensjonskostnader innskuddsbasert ordning	37 168	32 272
Arbeidsgiveravgift innskuddsbasert ordning	6 074	4 712
Netto pensjonskostnader	46 207	39 818

Aktuarens tap/(gevinst) på beregning av netto ytelsesbasert pensjonsordning	-1 571	0
--	---------------	----------

Regnskapsførte beløp fremkommer som følger:

Beregnete pensjonsforpliktelser:	2013	2012
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i fondsbaserte ordninger	27 285	28 100
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-20 660	-20 400
Nårverdi av forpliktelse for ikke fondsbaserte ordninger	974	2 452
Periodisert arbeidsgiveravgift	1 072	1 906
Netto balanseførte pensjonsforpliktelser per 31.12.	8 670	12 057

Noter til regnskapet

NOTE 27 PENSJONER OG PENSJONSFORPLIKTELSER (FORTS.)

Økonomiske forutsetninger	31.12.13	01.01.13	31.12.12
Diskonteringsrente	4,1 %	2,3%/4,1%	2,3%/3,9%
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,1%/4,4%	3,6%/4,4%	3,6%/4,0%
Lønnsregulering	3,%-5%/3,75%	3,25%/3,75%	3,25%/3,5%
Pensjonsregulering	0,60 %	0-2,5%/0,6%	0-2,5%/0,2%
G-regulering	3,50 %	3,0%/3,5%	3,0%/3,25%
Turnover	0-20%	0-20%	0-20%
Arbeidsgiveravgift	0%-14,1%	0%-14,1%	0%-14,1%

NOTE 28 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Cormar

Konsernet har bokført en usikker forpliktelse relatert til oppkjøpet av Cormar i 2007. Konsernet vil ha refusjonsrettigheter for en del av forpliktelsene dersom de skulle bli gjort gjeldende. En avsetning på 17,7 MNOK er bokført for disse usikre forpliktelsene, se note 31.

Krav mot selskapet i tilknytning til beskatning av Lafjord Fiskebåtrederi AS

Det vises til note 28 i årsregnskapet for 2012 vedrørende pågående skattesak mellom Lafjord Fiskebåtrederi AS og Staten.

15. mai 2013 avsa Gulating Lagmannsrett dom i kjøpernes favør. Staten anket dommen til Høyesterett 24. juni 2013, men frafalt anken i desember 2013.

Lagmannsrettens dom er dermed rettskraftig.

Kjøperne har vunnet frem og skattesaken er med dette avsluttet. Regresskravet mot AUSS er senere hevet ved kjennelse i Nordhordland tingrett.

Austral Group S.A.A

Datterselskapet Austral Group S.A.A (Peru) har enkelte verserende, uavklarte søksmål mot seg som pr. 31.12.2013 beløp seg til NOK 219 millioner, hovedsakelig relatert til selskapets forretningsvirksomhet. Ledelsen og selskapets juridiske rådgiver anser det som lite sannsynlig at søksmålene vil føre til vesentlige forpliktelser. Følgelig har den stedlige ledelsen ikke funnet det nødvendig å foreta høyere avsetninger enn de bokførte NOK 47 millioner for disse usikre forpliktelsene (se note 31).

Noter til regnskapet

NOTE 29 RENTEBÆRENDE GJELD

	(Omarbeidet)	
	2013	2012
Langsiktig gjeld		
Pantelån	3 650 095	3 125 776
Obligasjonslån	924 707	913 643
Andre lån	18 604	17 204
Finansielle leieavtaler	367 393	303 117
Sum langsiktig gjeld	4 960 799	4 359 740
Kortsiktig gjeld		
Kassekreditt	659 665	545 254
Obligasjonslån	2 671	350 000
Pantelån	504 283	493 406
Finansielle leieavtaler	97 088	86 125
Sum kortsiktig gjeld	1 263 706	1 474 785
Sum langsiktig og kortsiktig gjeld	6 224 505	5 834 526
Netto rentebærende gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	1 396 279	2 162 261
Andre rentebærende eiendeler - langsiktig	60 512	17 200
Sum netto rentebærende gjeld	4 767 714	3 655 065

Avdragsprofil på rentebærende gjeld	2014*	2015	2016**	2017	2018	Deretter	Total*
Pantelån	504 279	595 559	1 569 674	311 692	330 039	843 135	4 154 378
Kassekreditt	659 665	0	0	0	0	0	659 665
Obligasjonslån	2 671	19 723	0	400 000	500 000	4 984	927 378
Finansielle leieavtaler	97 091	127 083	65 895	52 273	40 988	81 150	464 480
Annen langsiktig gjeld	0	658	219	219	219	17 290	18 605
Sum	1 263 705	743 023	1 635 788	764 184	871 246	946 558	6 224 506

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

**I januar 2014 er 740 MNOK nedregulert i forbindelse med salg av aksjer i NPEL/Welcon.

Noter til regnskapet

NOTE 29 RENTEBÆRENDE GJELD (FORTS.)

Gjeld sikret ved pant	2013	2012
Kortsiktig gjeld	707 357	1 127 696
Langsiktig gjeld	3 439 837	3 466 506
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. finansielle leieavtaler	4 147 194	4 594 201
Eiendeler stillet som sikkerhet		
Driftsmidler	4 241 611	3 341 028
Varelager	1 109	196 006
Biologiske eiendeler	3 175 298	2 413 276
Aksjer	554 586	543 704
Kundefordringer	436 247	496 481
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	8 408 851	6 990 494
Konsernet er eksponert for renteendringer på lånene basert på følgende reprisingsstruktur:		
6 måneder eller mindre	4 907 101	4 536 567
6-12 måneder	50 209	49 480
1-5 år	267 196	248 479
Over 5 år	1 000 000	1 000 000
Sum	6 224 505	5 834 526

Bokført verdi og virkelig verdi på langsiktige lån er som følger:	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2013	2012	2013	2012
Pantelån	3 650 095	3 125 776	3 650 095	3 210 020
Obligasjonslån	924 707	913 643	956 647	934 045
Finansielle leieavtaler	367 393	303 117	367 393	303 117
Annen langsiktig gjeld	18 604	17 204	18 604	17 204
Sum	4 960 799	4 359 740	4 992 739	4 464 386

Vilkårene for langsiktig lån foruten obligasjonslånene, medfører at virkelig verdi er estimert til å være lik bokført verdi per 31.12.2013.

Obligasjonslånene er på Oslo børs sin liste, og virkelig verdi er beregnet ved å bruke den siste handelen i 2013

(henholdsvis 18. desember og 30. oktober) for obligasjonslånene. Bokført beløp på kortsiktige gjeld er til virkelig verdi. Det er ikke forfall på obligasjonslån i 2014. Det første forfallet på obligasjonslån er i 2017. Det er grunnen til at virkelig verdi av kortsiktig obligasjonslån er estimert til NOK 0.

Noter til regnskapet

NOTE 29 RENTEBÆRENDE GJELD (FORTS.)

Bokført verdi av Konsernets lån i ulike valutaer er som følger:	2013	2012
NOK	5 100 774	5 196 553
USD	945 407	576 411
GBP	0	0
EUR	74 507	12 539
SEK	103 818	48 973
Andre valuta	0	50
Sum	6 224 505	5 834 526

FINANSIELLE COVENANTS

Det er flere forskjellige finansielle Covenants for selskapene i konsernet. Konsernet har ikke brutt noen covenants gjennom regnskapsåret 2013 og er ikke i

brudd per 31.12.2013. Imidlertid har Norway Pelagic Holding AS (NPEL), som er klassifisert som holdt for salg i balansen i 2013, en waver fra Nordea/DNB knyttet til brudd på covenants pr. 31.12.2013.

Kassekreditt	2013	2012
Kassekreditt	659 665	545 254
Ubrukt kassekreditt	1 223 776	970 579
Limit kassekreditt	1 883 441	1 515 832

NOTE 30 LEIEAVTALER

Leiebetalinger (operasjonelle leieavtaler)	Innen ett år	1-5 år	Senere	Sum
Minimum leiebeløp	10 097	6 990	0	17 087
Nåverdi av framtidig minimumsleie (diskonteringsrente 5%)	9 589	6 242	0	15 831

Leiebetalinger (finansielle leieavtaler)

Minimum leiebeløp	104 938	313 958	93 305	512 201
Renter	7 850	27 689	12 181	47 720
Nåverdi av framtidig minimumsleie	97 088	286 269	81 124	464 481

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

Noter til regnskapet

NOTE 31 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2013	2012
Lønn og andre personalkostnader	216 107	189 775
Skyldige offentlige avgifter	114 271	75 548
Påløpte kostnader	162 437	129 160
Valutaterminkontrakter / regnskapsført forpliktelse som følge av virkelig verdi sikring	8 712	10 039
Betingede forpliktelser (ref note 28)	17 661	43 101
Annen kortsiktig gjeld	113 117	4 836
Sum annen kortsiktig gjeld	632 305	452 458

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.

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.

I tillegg har konsernet transaksjoner med nærstående parter som de 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	2013	2012
Salg av varer:		
- tilknyttede selskaper	155 718	104 735
Salg av tjenester		
- tilknyttede selskaper	2 573	7 852
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	6 450	728
Total	164 741	113 315

Noter til regnskapet

NOTE 32 NÆRSTÅENDE PARTER (FORTS.)

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

b) Kjøp av varer og tjenester	2013	2012
Kjøp av varer:		
- tilknyttede selskaper	268 525	256 832
Kjøp av tjenester		
- tilknyttede selskaper	2 301	1 170
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	5 697	3 414
Total	276 523	261 416

Alle varer og tjenester er kjøpt basert på markedspris og vilkår som er tilgjengelig for tredjeparter.

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

c) Balanseposter som følge av kjøp og salg av varer og tjenester	2013	2012
Fordringer på nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	0	69
- tilknyttede selskaper	31 308	1 638
Gjeld til nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	0	0
- tilknyttede selskaper	1 217	21 573

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	2013	2012
Sum lån til nærstående parter:		
- tilknyttede selskaper	58 210	1 750
- minoritetsinteresser/andre	18 823	
Renteinntekt	619	50



Regnskap Austevoll Seafood ASA

Utvidet resultatregnskap

Beløp i NOK 1 000	Note	2013	2012
Driftsinntekter	4,19	4 404	2 535
Sum inntekter		4 404	2 535
Lønnskostnader	5,16	0	0
Andre driftskostnader	5,19	-14 747	-16 026
Driftskostnader		-27 693	-29 776
Avskrivninger	7	-111	-412
Driftsresultat		-23 400	-27 653
Resultat fra tilknyttet selskap		0	-4 000
Finansinntekter	6	579 009	314 855
Finanskostnader	6	-106 590	-153 338
Resultat før skatter		449 019	129 864
Skattekostnad	15	9 062	28 300
Ordinært resultat fra videreført virksomhet		458 081	158 164
Gevinst/tap fra virksomhet holdt for salg		-303 932	0
Årets resultat		154 149	158 164
Poster i utvidet resultat			
Estimatavvik pensjonsordninger		-73	-
Skattekostnad på poster i utvidet resultat		21	
Årets totalresultat		154 097	158 164

Balanse

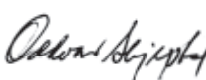
Beløp i NOK 1 000	Note	31.12.2013	31.12.2012
Eiendeler			
Eiendom, anlegg og utstyr	7	408	102
Aksjer i datterselskaper	8	3 231 494	3 231 371
Utsatt skattefordel	15	31 818	22 736
Investeringer i tilknyttede selskaper	9	221 503	649 514
Investeringer i andre selskaper	10	25 750	25 750
Langsiktige fordringer på konsernselskaper	11,17,20	639 638	1 331 475
Sum anleggsmidler		4 150 611	5 260 948
Kundefordringer	12	5 062	2 726
Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	20	571 922	307 761
Aksjer holdt for salg	9	1 793 240	-
Andre fordringer	11	4 248	3 659
Kontanter og bankinnskudd	14,17	531 579	1 121 657
Sum omløpsmidler		2 906 051	1 435 803
Sum eiendeler		7 056 662	6 696 750
Eiendeler og gjeld			
Aksjekapital	25 CFS*	101 359	101 359
Overkursfond		3 713 549	3 713 549
Opptjent egenkapital		478 118	648 740
Sum egenkapital		4 293 026	4 463 648
Pensjonforpliktelser	16	1 461	975
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	2 084 907	1 430 748
Sum langsiktig gjeld		2 086 367	1 431 723
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	165 473	524 742
Leverandørgjeld		4 597	771
Skyldig lønn og offentlige avgifter		1 893	1 645
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	20	123 802	4 328
Avsatt utbytte	21	324 348	243 260
Annen kortsiktig gjeld	18	57 156	26 632
Sum kortsiktig gjeld		677 269	801 379
Sum gjeld		2 763 637	2 233 102
Sum egenkapital og gjeld		7 056 662	6 696 750

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

Storebø, 03.04.14



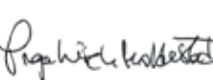
Helge Singelstad
Styrets leder



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	2013	2012
Resultat før skattekostnad	449 019	129 864
Avskrivninger og nedskrivninger	8 711	412
Gevinst/tap på investeringer	0	2 351
Mottatt utbytte	-15 019	-7 509
Endring i kundefordringer og andre fordringer	-527 702	-271 550
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	114 948	-10 558
Endringer i andre tidsavgrensningsposter	30 523	11 309
Urealiserte agio gevinster og tap	-109	38 545
Netto renter	77 886	67 943
Netto kontantstrøm fra drift	138 257	-39 193
Kjøp av varige driftsmidler	-418	0
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper	-1 647 635	-1 047
Endring i langsiktige fordringer	691 946	121 592
Mottatt utbytte og konsernbidrag	254 029	246 519
Mottatte renter	25 454	28 740
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-676 624	395 804
Netto endring i langsiktig rentebærende gjeld	654 159	304 016
Netto endring i kortsiktig rentebærende gjeld	-359 269	107 798
Betalte renter	-103 340	-96 683
Utbetalt utbytte	-243 260	-202 717
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-51 710	112 414
Endring i kontanter og kontantekvivalenter	-590 076	469 026
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	1 121 657	652 630
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	531 580	1 121 657

Endring i selskapets egenkapital

Beløp i NOK 1 000	Note	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.12		101 359	3 713 549	737 122	4 552 030
Årets resultat		0	0	158 164	158 164
Verdiøkning aksjer holdt for salg				0	0
Sum utvidet resultat		0	0	0	0
Gevinster og tap ført direkte mot egenkapital		0	0	-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	3 713 549	648 740	4 463 649
Årets resultat		0	0	154 149	154 149
Verdiøkning aksjer holdt for salg					0
Sum utvidet resultat		0	0	-53	-53
Gevinster og tap ført direkte mot egenkapital		0	0	-370	-370
Sum andre gevinster og tap ført direkte mot egenkapital		0	0	-370	-370
Årets totalresultat		0	0	153 726	153 726
Avsatt utbytte		0	0	-324 348	-324 348
Konsernbidrag		0	0	0	0
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden		0	0	-324 348	-324 348
Sum endring i egenkapitalen		0	0	-170 622	-170 622
Egenkapital 31.12.13		101 359	3 713 549	478 118	4 293 027

Noter til regnskapet

Austevoll Seafood morselskap

NOTER

1	Generelt	83
2	Regnskapsprinsipper	83
3	Finansielle instrumenter	87
4	Driftsinntekter	89
5	Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.	89
6	Finansinntekter og finanskostnader	90
7	Varige driftsmidler	91
8	Aksjer i datterselskaper	92
9	Aksjer i tilknyttede selskaper	93
10	Investeringer i andre aksjer	95
11	Andre fordringer	95
12	Kundefordringer	96
13	Sikkerhetsstillelser/kausjonsansvar	96
14	Bundne bankinnskudd	96
15	Skatter	97
16	Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser/-midler	99
17	Gjeld til kredittinstitusjoner	100
18	Annen kortsiktig gjeld	101
19	Nærstående parter	101
20	Konsernmellomværende	101
21	Resultat pr. aksje	102
22	Krav mot selskapet i forbindelse med skattesak knyttet tillafjord fiskebåtrederi AS	102

Noter til regnskapet

NOTE 1 GENERELT

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

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

BASISPRINSIPPER

Selskapsregnskapet for Austevoll Seafood ASA (morselskapet) er utarbeidet i samsvar med Forskrift 21. januar 2008 om forenklet anvendelse av International Financial Reporting Standards (forIFRS) som er fastsatt av Finansdepartementet, og ble vedtatt av selskapets styre 3. april 2014. 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 for 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 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 "kunde- fordringer og andre fordringer" i balansen (note 11).

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

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

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

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er vurdert til virkelig verdi.

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

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

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er den dagen selskapet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen.

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet balanseføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring.

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

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

DERIVATER OG SIKRING

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

KUNDEFORDRINGER

Kundefordringer måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kundefordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden, fratrukket avsetning for inntruffet tap. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at selskapet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser.

Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger ansees som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives. Avsetningen utgjør forskjellen mellom pålydende og gjenvinnbart beløp, som er nåverdien av forventede kontantstrømmer, diskontert med opprinnelig effektiv rente. Bokført verdi av kundefordringene reduseres ved bruk av en avsetningskonto, endringer i avsetningen resultatføres som 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 (fratrasket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

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

BETALBAR OG UTSATT SKATT

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har både ytelsespensjon og innskuddsbasert pensjon. Den ytelsesbaserte ordningen er lukket og finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskaper, fastsatt basert på periodiske aktuarberegninger.

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

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

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 diskonteringsrate 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. Leiebetingelser 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 FORPLIKTELSE

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 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.

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER

FINANSIELLE RISIKOFAKTORER

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

MARKEDSRISIKO

(i) Valutarisiko

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

(ii) Prisisiko

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

(iii) Kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko

Selskapets renterisiko er hovedsakelig knyttet til langsiktige lån. Lån med flytende rente medfører en renterisiko for selskapets kontantstrøm. 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 kontantekvivalenter gjennom rullerende prognoser basert på forventet kontantstrøm.

For informasjon om selskapets gjeld se note 17.

STYRING AV KAPITALRISIKO

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

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

Noter til regnskapet

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

	2013	2012
Totale lån (note 17)	2 258 473	1 899 741
Minus kontanter og kontantekvivalenter	531 579	1 121 657
Netto lån	1 726 894	778 084
Total egenkapital	4 293 026	4 463 648
Sysselsatt kapital	6 019 920	5 241 732
Gearing	29 %	15 %

Vurdering av virkelig verdi

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

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Selskapet bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som

eksisterer på hver balansedag. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi på øvrige finansielle instrumenter. Virkelig verdi på forwardkontrakter i utenlandsk valuta beregnes ved å benytte kursene i forwardmarkedet på balansedagen.

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

Noter til regnskapet

NOTE 4 DRIFTSINNTEKTER

	2013	2012
Levering av administrative tjenester	4 404	2 535
Sum driftsinntekter	4 404	2 535

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

	2013	2012
Lønn	10 083	11 266
Innleid personell	2 288	2 170
Arbeidsgiveravgift	1 574	1 680
Pensjonskostnader (note 16)	580	728
Andre ytelser	223	182
Sum lønnskostnader	14 747	16 026
Gjennomsnittlig antall årsverk*	3,0	4,0

Pensjonskostnader er beskrevet ytterligere i note 16.

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

Selskapets ledende ansatte er en del av selskaps kollektive pensjonsordninger.

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

Det har i 2013 og 2012 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 eks mva	2013	2012
Lovpålagt revisjon	1 530	1 135
Annen bistand	29	280
Skatterådgivning	57	84
Sum	1 616	1 499

Alle revisjonskostnader er eks. mva.

Noter til regnskapet

NOTE 6 FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER

	2013	2012
Renteinntekter fra konsernselskaper	36 849	38 600
Andre renteinntekter	25 454	28 739
Mottatt utbytte og konsernbidrag	511 582	247 265
Valutagevinster	5 117	251
Andre finansinntekter	8	0
Sum finansinntekter	579 009	314 855
Tap ved salg av aksjer	0	2 351
Rentekostnader fra konsernselskaper	3 234	0
Andre rentekostnader	83 379	96 689
Valutatap	1 415	0
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	8 600	0
Andre finanskostnader	9 960	54 298
Sum finanskostnader	106 589	153 338
Netto finansposter	472 420	161 517

Noter til regnskapet

NOTE 7 VARIGE DRIFTSMIDLER

2012	Maskiner og anlegg	Sum
Pr 01.01.		
Anskaffelseskost	1 853	1 853
Akkumulerte avskrivninger	-1 340	-1 340
Balanseført verdi 01.01.	513	513
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

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

Noter til regnskapet

NOTE 8 AKSJER I DATTERSELSKAPER

2013 - Datterselskaper Selskap	Bruttoverdier (100%)		Aksje- kapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Austevoll Eiendom AS	2 292	12 322	9 370	55 627	100,00 %
AUSS Shared Service AS	1 019	1 258	1 000	1 010	100,00 %
Lerøy Seafood Group ASA konsernverdier	1 886 395	7 548 949	54 577	3 027 159	62,56 %
A-Fish AS	-17 161	1 111	1 100	60 100	100,00 %
Inv. Pacfish Ltd.	-6 332	138 408	41 824	58 709	100,00 %
Austevoll Pacific AS	452 629	424 206	20 000	25 336	100,00 %
Aumur AS	-21	26	100	3 330	100,00 %
Austevoll Laksepakkeri AS	964	17 757	100	100	100,00 %
Pelagia AS	6	109	101	122	100,00 %
Sum				3 231 493	

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 konsernverdier	491 760	5 963 959	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 %
Austevoll Pacific 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 %
Sum				3 231 371	

Alle datterselskaper følger samme regnskapsår som Austevoll Seafood ASA.

Noter til regnskapet

NOTE 9 AKSJER I TILKNYTTTEDE SELSKAPER

2013 Selskap	Bruttoverdier (100%)		Aksje- kapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Br. Birkeland AS	100 604	295 520	9 224	217 500	49,99 %
Marin IT AS	3 034	22 496	16 000	4 003	25,00 %
Sum				221 504	

2012 Selskap	Bruttoverdier (100%)		Aksje- kapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Br. Birkeland AS	37 727	256 237	9 224	217 500	49,99 %
Marin IT AS	3 656	20 266	16 000	4 003	25,00 %
Norway Pelagic Holding AS	-8 049	1 017 889	18 429	428 010	43,30 %
Sum				649 514	

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

AKSJER HOLDT FOR SALG

Norway Pelagic Holding AS (februar)

Vi viser til børsrapport datert 6. februar 2013 og informasjonsnotat datert 18. mars 2013, om erverv av aksjer i Norway Pelagic Holding AS (NPEL) i februar 2013, og hvor Austevoll Seafood ASA (AUSS) utløste tilbudsplikt for samtlige aksjonærer i NPEL.

I februar 2013 ervervet AUSS 34,55 % av aksjene i NPEL, hvorefter AUSS oppnådde en eierandel på 77,84 % av alle aksjene i NPEL. Følgelig utløste AUSS tilbudsplikt den 5. mars 2013 for alle aksjonærene i NPEL, og ervervet i mars og april 2013 ytterligere 12,26 % av aksjene. Kontroll ble oppnådd den 6. februar 2013.

Tilbudsperioden utløp den 3. april 2013, og den 4. april 2013 meddelte AUSS endelig resultat av tilbudsplikten for erverv av alle aksjene i NPEL, som resulterte i at AUSS ble eier av 90,1 % av aksjene i NPEL.

I medhold av norsk lov om allmennaksjeselskaper, § 4-25, og Norsk lov om verdipapirhandel, § 6-22 (STA), utøvde AUSS sine rettigheter til å gjennomføre

en kontant tvangsinnløsning av de resterende aksjer i NPEL som ikke allerede var i konsernets besittelse (minoritetsaksjer). Innløsningskursen for hver minoritetsaksje var satt til NOK 15,50, som tilsvarer kursen tilbudt av AUSS ved utløst tilbudsplikt den 5. mars 2013. Rettighetene og eierinteressen ble automatisk overført til AUSS, som derved er reell eier av 100 % av NPEL-aksjene. Overføringen ble fullført den 4. juli 2013.

Welcon Invest AS (juli)

Den 3. juli 2013 signerte Austevoll Pacific AS (tidligere Laco IV AS), et heleid datterselskap av Austevoll Seafood ASA, en avtale om erverv av 50 % av aksjene i det norske selskapet Welcon Invest AS fra Origin Enterprises UK Limited. Da transaksjonen var slutført, stod Austevoll Pacific AS som eier av 100 % av aksjekapitalen i Welcon Invest AS. Følgelig, med virkning fra 3. juli 2013, var Welcon Invest AS ikke lenger en felleskontrollert virksomhet, men et datterselskap av Austevoll Pacific AS. Kjøpesummen var NOK 740 millioner, som innebærer en totalverdi på NOK 1 480 millioner av aksjekapitalen i Welcon Invest AS.

Noter til regnskapet

NOTE 9 AKSJER I TILKNYTTET SELSKAPER (FORTS.)

Transaksjon med Kvefi AS (august)

Vi viser til børsrapport datert 12. august 2013, der Austevoll Seafood ASA (AUSS) og Kvefi AS (Kvefi) (kontrollert av Kverva AS) meddelte en sammenslutning av sine respektive aktiviteter innen pelagisk fiskemel, fiskeolje og pelagisk fiskeri etter matfisk i Europa. AUSS og Kvefi har gått sammen om (prosjektsamarbeid) å grunnlegge selskapet Pelagia AS, som vil videreføre driften av de sammensluttede selskapene.

I denne forbindelse er aksjene som eies av AUSS i Welcon (50 %) og NPEL (43.3 %) pr. 31. desember 2012 innskutt in natura i prosjektsamarbeidet Pelagia AS i 2014, mot oppgjør i nye aksjer i Pelagia AS. I tillegg har AUSS overdradd det resterende av sine aksjer i de nevnte selskapene, som omfatter aksjer ervervet i 2013, til Pelagia AS mot kontant oppgjør. Transaksjonen fant sted i 2014 og Pelagia AS er eier

av 100 % av aksjene i NPEL, Welcon og Egersund Fisk AS. Alle relevante konkurransemyndigheter har godkjent transaksjonen.

For å kunne oppnå en 50-50 eierstruktur i Pelagia AS mellom AUSS og Kvefi, har Kvefi ervervet aksjer i Pelagia AS fra AUSS for et beløp på NOK 115 millioner.

Som følge av ovennevnte transaksjon er aksjene i NPEL og Welcon bokført som aksjer holdt for salg i balansen pr. 31. desember 2013. Netto eiendeler er vurdert i samsvar med salgskurser oppnådd i 2014. Tilsvarende resultat fra NPEL og Welcon er bokført på en egen linje i resultatregnskapet sammen med forventet resultat av salget, og er bokført på linjen for "Gevinst/tap fra avviklet virksomhet".

Eiendeler klassifisert som holdt for salg	NPEL	Welcon	31.12.13
Åpningsbalanse 01.01.	428 011	318 941	746 952
Oppkjøp	173 408	1 176 813	1 350 221
Resultat fordelt til ikke kontrollerende eiere	-303 932	-	-303 932
Eiendeler klassifisert som holdt for salg 31.12.	297 487	1 495 754	1 793 241

Noter til regnskapet

NOTE 10 INVESTERINGER I ANDRE AKSJER

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

2012 Selskapsnavn	Kontor- kommune	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen	4 897 290	16,7 %	25 711
Andre aksjer				39
Total				25 750

NOTE 11 ANDRE FORDRINGER

Langsiktige fordringer	2013	2012
Langsiktige fordringer konsernselskaper	639 638	1 331 475
Sum langsiktige fordringer pr 31.12.	639 638	1 331 475
Nedskrivning langsiktige fordringer	0	0
Andre kortsiktige fordringer		
Til gode offentlige avgifter	-2 142	0
Forskuddsbetalinger	6 390	2 615
Andre kortsiktige fordringer	0	1 044
Sum kortsiktige fordringer pr 31.12.	4 248	3 659
Nedskrivning kortsiktige fordringer	0	0

Noter til regnskapet

NOTE 12 KUNDEFORDRINGER

	2013	2012
Kundefordringer til pålydende	5 062	2 726
Sum	5 062	2 726
Aldersfordelingen på kundefordringene er som følger:		
0 til 3 måneder	5 025	2 726
Over 6 måneder	37	0
Sum	5 062	2 726
Bokført verdi av selskapets kundefordringer er som følger:		
Valuta		
NOK	5 062	2 726
Sum	5 062	2 726

NOTE 13 SIKKERHETSSTILLELSER/KAUSJONSANSVAR

	2013	2012
Garanti Eksportfinans	0	5 767
Garanti SG Finans	7 500	7 500
Garanti Euro-Terminal	11 686	11 128
Garanti Nordea	0	6 250
Innovasjon Norge	1 500	7 500
Sum	20 686	38 145

NOTE 14 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2013	2012
Bundet til dekning av skattetrekk	1 344	819
Sum	1 344	819

Noter til regnskapet

NOTE 15 SKATTER

		2013	2012
Årets skattekostnad fremkommer som;			
Endring i utsatt skatt/skattefordel		-9 082	-28 314
- av dette klassifisert som finansinntekter (andel av gevinst ved salg av aksjer i samarbeidende selskaper)			14
Skattekostnad		-9 082	-28 300
Avstemming av skatt			
Resultat før skatt		449 019	129 864
Skatt beregnet med nominell skattesats	28 %	125 725	36 362
Gevinst/tap ved salg av aksjer	28 %	0	659
Andre forskjeller - inkludert utbytter	28 %	-135 966	-65 335
Effekt av endret skattesats fra 28% til 27%	1 %	1 179	0
Skatt OCI poster	28 %	-21	14
Skattekostnad		-9 082	-28 300
Effektiv skattesats		-2 %	-22 %
Endring utsatt skatt			
Bokført verdi 01.01.		-22 735	2 831
Årets endring		-10 260	-28 314
Effekt av endret skattesats fra 28% til 27%		1 178	2 748
Bokført verdi 31.12.		-31 816	-22 735

Noter til regnskapet

NOTE 15 SKATTER (FORTS.)

Utsatt skatt	Varige driftsmidler	Aksjer og andeler	Gevinst- og tapskonto	Langsiktig gjeld	Sum
2012					
Bokført verdi 01.01.	-123	26 249	3 182	11 333	40 641
Årets resultatførte endring	-48	0	-636	-11 333	-12 017
31.12. (28% skattesats)	-171	26 249	2 546	0	28 624
2013					
Årets resultatførte endring	54	0	-509	31	-425
31.12. (28% skattesats)	-117	26 249	2 037	31	28 199
Effekt av endret skattesats med 1%	4	-937	-73	-1	-1 007
31.12. (27% skattesats)	-113	25 312	1 964	29	27 192
Utsatt skattefordel	Fremførbart underskudd	Kortsiktig gjeld	Pensjoner	Andre forskjeller	Sum
2012					
Bokført verdi 01.01.	-37 053	0	-758	0	-37 811
Årets resultatførte endring	-18 457	0	485	1 675	-16 297
Andre forskjeller	-1 015	2 008		1 755	2 748
31.12. (28% skattesats)	-56 525	2 008	-273	3 430	-51 360
2013					
Årets resultatførte endring	-9 396	860	-136	-1 165	-9 837
31.12. (28% skattesats)	-65 921	2 868	-409	2 265	-61 197
Effekt av endret skattesats med 1%	2 354	-102	15	-80	2 187
31.12. (27% skattesats)	-63 567	2 766	-394	2 185	-59 010
				2013	2012
Kortsiktig				2 868	2 008
Langsiktig				-34 684	-24 743
Sum				-31 816	-22 735

Noter til regnskapet

NOTE 16 PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE/-MIDLER

Selskapet har en lukket kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning og en kollektiv innskuddsbasert pensjonsordning i Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge ASA. I 2013 omfatter den ytelsesbaserte ordningen 2 aktive medlemmer. Ordningen omfatter alderspensjon fra fylte 67 år som løper livsvarig.

Det er også tilknyttet uføre- og barnepensjon.

Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon, og selskapets ordninger tilfredsstiller kravene i dette regelverket. Selskapets juridiske forpliktelser er ikke påvirket av den regnskapsmessige behandlingen av pensjonsforpliktelsene.

Netto pensjonskostnad:	2013	2012
Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden	234	244
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensjoner	46	157
Administrasjonskostnader	70	52
Arbeidsgiveravgift	49	64
Årets netto pensjonskostnad ytelsesbasert ordning inkl. arbeidsgiveravgift	399	517

Pensjonskostnader innskuddsbasert pensjonsordning	158	185
Arbeidsgiveravgift innskuddsbasert pensjonsordning	22	26
Netto pensjonskostnader	580	728

Beregnete pensjonsforpliktelser:	2013	2012
Estimerte pensjonsforpliktelser	4 240	3 843
Estimerte pensjonsmidler	-2 960	-2 664
Ikke resultatførte estimatavvik	0	-370
Periodisert arbeidsgiveravgift	180	166
Netto pensjonsforpliktelser 31.12.	1 461	975

Økonomiske forutsetninger:	2013	2014	2012
Diskonteringsrente	4,10 %	4,10 %	3,90 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,40 %	4,40 %	4,00 %
Lønnsregulering	3,75 %	3,75 %	3,50 %
Pensjonsregulering	0,60 %	0,60 %	0,20 %
G-regulering	3,50 %	3,50 %	3,25 %
Turnover	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %

Avstemming IB - UB:

Balanseført netto pensjonsforpl. 01.01 inkl. aga.	975
Årets netto pensjonskostnad inkl. aga.	399
Investering i pensjonsmidler mv, inkl. aga.	86
Balanseført netto pensjonsforpl. 31.12. inkl. aga	1 460

Noter til regnskapet

NOTE 17 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

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

Netto rentebærende gjeld	2013	2012
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	1 193 000	543 000
Obligasjonslån - langsiktig gjeld	900 000	900 000
Obligasjonslån - kortsiktig gjeld	0	350 000
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner - første års avdrag	90 000	90 000
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner - kassekreditt (netto)	75 473	16 741
Sum rentebærende gjeld	2 258 473	1 899 741
Kontanter og bankinnskudd	531 579	1 121 657
Andre rentebærende eiendeler - langsiktige	639 638	1 331 475
Netto rentebærende eiendeler/gjeld (-)	-1 087 256	553 391

Avdragsprofil på langsiktig rentebærende gjeld

	2014*	2015	2016**	2017	2018	Senere	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 000	210 000	983 000	0	0	0	1 283 000
Obligasjonslån	0	0	0	400 000	500 000	0	900 000
Sum	90 000	210 000	983 000	400 000	500 000	0	2 183 000

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

**I januar 2014 er 740 MNOK nedregulert i forbindelse med salg av aksjer i NPEL/Welcon.

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.

Gjeld sikret med pant	2013	2012
Kortsiktig gjeld	165 473	106 741
Langsiktig gjeld	1 193 000	543 000
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. leasinggjeld	1 358 473	649 741
Eiendeler stillet som sikkerhet		
Aksjer	3 425 158	3 425 158
Kundefordringer	5 062	2 726
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	3 430 220	3 427 884

Virkelig verdi på langsiktig gjeld

Basert på inngåtte lånevilkår estimeres virkelig verdi av langsiktig gjeld (eks. obligasjonslånet) til å være tilnærmet lik bokført verdi, pr 31.12.2013.

For informasjon om obligasjonslånet, se note 29 i konsernregnskapet.

Noter til regnskapet

NOTE 18 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2013	2012
Lønn og andre personalkostnader	792	969
Skyldige renter	15 762	18 249
Annen kortsiktig gjeld	40 602	7 414
Sum annen kortsiktig gjeld	57 156	26 632

NOTE 19 NÆRSTÅENDE PARTER

2013	Drifts- inntekter	Drifts- kostnader	Netto finansposter	Mellom- værende
Møgster Management AS	0	266	0	0
Marin IT AS	0	276	0	0
Welcon AS	2 927	0	0	3 539
Norway Pelagic AS	103	0	0	2
Total	3 031	542	0	3 541

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

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 2013 betalt TNOK 4 904 (2012: TNOK 3.550) til datterselskap for husleie og administrative tjenester.

NOTE 20 KONSERNMELLOMVÆRENDE

Spesifikasjon av konsernmellomværende	2013		2012	
	Kortsiktig	Langsiktig	Kortsiktig	Langsiktig
Lån til konsernselskaper	571 922	639 638	307 760	1 331 475
Sum fordringer på konsernselskaper	571 922	639 638	307 760	1 331 475
Annen gjeld til konsernselskaper	123 802	0	4 328	0
Sum gjeld til konsernselskaper	123 802	0	4 328	0
Netto konsernmellomværende	448 120	639 638	303 432	1 331 475

Noter til regnskapet

NOTE 21 RESULTAT 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 per aksje	2013	2012
Årets resultat	154 097	158 164
Antall aksjer pr 31.12. (i tusen)	202 717	202 717
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	202 717	202 717
Resultat pr aksje	0,76	0,78
Resultat pr aksje - utvannet	0,76	0,78
Foreslått utbytte pr aksje	1,60	1,20

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

Det vises til note 28 i årsregnskapet for 2012 vedrørende pågående skattesak mellom Lafjord Fiskebåtrederi AS og Staten.

15. mai 2013 avsa Gulating Lagmannsrett dom i kjøpernes favør. Staten anket dommen til Høyesterett

24. juni 2013, men frafalt anken i desember 2013. Lagmannsrettens dom er dermed rettskraftig. Kjøperne har vunnet frem og skattesaken er med dette avsluttet. Regresskravet mot AUSS er senere hevet ved kjennelse i Nordhordland tingrett.

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2013 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, 3. april 2014
Styret i Austevoll Seafood ASA



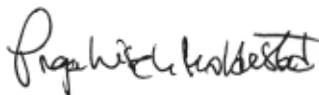
Helge Singelstad
Styrets leder



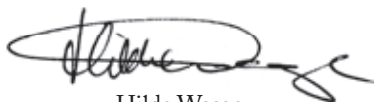
Helge Møgster



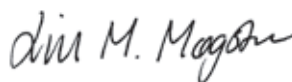
Oddvar Skjegstad
Styrets nestleder



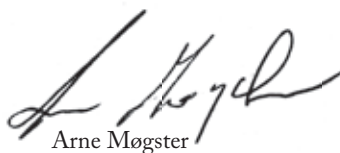
Inga Lise L. Moldestad



Hilde Waage



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 2013, 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 2013, 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, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

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 2013, 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 2013, og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

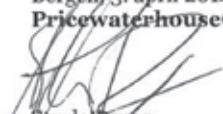
Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar*

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Bergen, 3. april 2014

PricewaterhouseCoopers AS
Sturle Døsen
Statsautorisert revisor

Adresser AUSS

Hovedkontor:

AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

Alfabygget
5392 Storebø
NORGE

Tlf: +47 56 18 10 00

Fax: +47 56 18 10 03

Epost: info@auss.no

Web: www.auss.no

LERØY SEAFOOD GROUP ASA

Postboks 7600
5020 Bergen

Besøksadresse:

Bontelabo 2

5003 Bergen

NORGE

Tlf: +47 55 21 36 50

Fax: +47 55 21 36 32

Epost: hallvard@leroy.no

Web: www.leroy.no

AUSTRAL GROUP S.A.A

Av. Victor Andres Belaúnde N° 147
Torre Real 7 Centro Empresarial
San Isidro

Lima

PERU

Tlf: +51 (1) 710-7000

Fax: +51 (1) 442-1660

Epost: info@austral.com.pe

Web: austral.com.pe

FOODCORP S.A

Av. Pedro Aguirre Cerda 995

Coronel

CHILE

Tlf: +56 (41) 292 2480

Fax: +56 (41) 292 2401

Tilknyttede selskaper:

PELAGIA AS

Thormøhlens gate 53 C
5006 Bergen
NORGE

Tlf: +47 56 18 10 00

BR. BIRKELAND AS

Alfabygget
5392 Storebø
NORGE

Tlf: +47 56 18 11 10

Fax: +47 56 18 11 11

Epost: post@br-birkeland.no

Web: www.br-birkeland.no



The Annual Report is printed on environmental approved paper.



Austevoll Seafood ASA