





Til minne om

OLE RASMUS MØGSTER

Styrets leder i Austevoll Seafood ASA, Ole Rasmus Møgster, døde 23. februar 2010 etter kort tids sykeleie.

Ole Rasmus var med helt fra begynnelsen, og har lagt mye innsats ned i arbeidet med å skape det vi i dag kjenner som Austevoll Seafood ASA. Alle som kjente Ole Rasmus, vet at han hadde et brennende engasjement for fiskeri. Det er ikke tvil om at det var fiskeri og fiskerirelatert industri som lå hans hjerte nærmest, selv om han hadde stor interesse også for annen industribygging. Ole Rasmus var i mange år fiskeskipper og har fisket på mange av klodens hav, Barentshavet, Nordsjøen, Atlanteren, utenfor Alaska og sør for Argentina. Etter hvert gikk Ole Rasmus i land og styrte videre med stor interesse for operasjonell drift, herunder detaljer om skipsutrustning, fabrikker, kvoter, fangstvolum, marginer og finansiering. Ole Rasmus hadde fabelaktige evner og interesse for det vi kaller daglig operasjon eller drift. Det som imponerte oss mest, var likevel hans evner til å kombinere driftsfokus med strategisk og langsiktig forretningsutvikling.

Som kollega vil Ole Rasmus bli husket for sin arbeidsvilje eller ork, interesse for drift, teft for forretning, klokskap og ikke minst vilje og MOT til å satse der andre trakk seg tilbake. Han satte stor pris på store og gode prestasjoner, gjerne spisset med konkurranse, ikke minst ute på feltet. Han likte godt å konkurrere og var ekstremt resultatorientert, dette drev ham framover. Men det aller viktigste var nok gleden over å se at selskapet vokste og avlet aktivitet både hjemme og ute. Ole Rasmus var en bygger.

Ole Rasmus var en snill mann som satte store krav til seg selv og omgivelsene. Han lot ikke klokken styre arbeidsdagen, jobben skulle gjøres ferdig. Ole Rasmus sin lune væremåte, hans evne til å lytte og hans evne til å motivere for harde tak, gjorde at kollegaene gladelig tok et ekstra tak for selskapet. Det er ikke alle gitt å skape slik innsatsvilje og engasjement på flere kontinent, i mange land og ikke minst på tvers av ulike kulturer! Ole Rasmus var en jordnær, omsorgsfull og positiv kollega. Han brydde seg om de han hadde rundt seg. Ole Rasmus var en mann en ble glad i.

Ole Rasmus var alltid engasjert, og opptatt av driften i AUSS helt til det siste, vi oppdaterte han, og han oppdaterte oss. Han var fokusert på fremtiden og det som skulle gjøres.

Ole Rasmus vil bli dypt savnet.

STYRETS BERETNING FOR AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 2009

Vi mottok med sorg budskapet om at styrets leder, Ole Rasmus Møgster, døde 23. februar 2010 etter kort tids sykeleie. Ole Rasmus Møgster sitt langvarige og glødende engasjement for konsernet og bransjen helt til det siste har hatt stor betydning for konsernets utvikling. Han etterlater seg et dypt savn hos sine kollegaer i inn- og utland.

Innledning

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

Selskapets hovedkontor er lokalisert på Storebø i Austevoll kommune.

Viktige hendelser i 2009

Nedenfor følger en punktvis og kronologisk oppsummering over vesentlige hendelser i året som har gått, samt vesentlige hendelser etter 31.12.09:

- I februar gjennomførte AUSS og Origin Enterprises plc (Origin) en sammenslåing av sine respektive aktiviteter innen fiskemel og fiskeolje i Norge, Irland og Storbritannia. AUSS sitt heleide norske datterselskap Welcon Invest AS eide fiskemel og fiskeolje virksomhet i Norge. Origin sine heleide datterselskap United Fish Industries (UK) Ltd og United Fish Ltd (UFI selskapene) eide Origins fiskemel og fiskeolje virksomhet i Storbritannia og Irland. Origin overførte sin andel (100 %) av UFI selskapene til Welcon Invest AS sammen med et kontantinnskudd på EUR 16 mill mot en aksjepost på 50% i den sammenslåtte virksomheten. Welcon Invest AS sin virksomhet er fra februar 2009 å betrakte som felleskontrollert virksomhet i AUSS sitt konsernregnskap. AUSS regnskapsfører dette etter brutto-metoden, det vil si at 50% av alle resultat- og balansenlinjer fra Welcon Invest AS blir konsolidert inn i AUSS.
- I mars refinansierte AUSS sitt obligasjonslån på opprinnelig NOK 1 000 mrd med forfall i mars 2010. Det ble nedbetalt NOK 300 mill i slutten av mars 2009 og resterende NOK 700 mill er fordelt på tre nye lån, hvorav NOK 100 mill er nedbetalt i mars 2010, NOK 300 mill forfaller til betaling i juni 2011 og resterende NOK 300 mill forfaller til betaling i mars 2012.
- I mai solgte AUSS 6.000.000 aksjer i Lerøy Seafood Group ASA til kr. 82,- pr aksje. Etter dette eier AUSS 34.144.281 aksjer i Lerøy Seafood Group ASA, tilsvarende 63,7% av aksjene i selskapet.
- I juni kjøpte Welcon Invest AS (50% eid selskap av AUSS) ytterligere 10% av aksjene i Bodø Sildoljefabrikk AS, og eier etter dette 50% av aksjene i selskapet. I tillegg eier Welcon Invest AS indirekte 8,33% av aksjene i Bodø Sildoljefabrikk AS gjennom selskapet BS Holding AS.
- I september gjennomførte AUSS en rettet emisjon mot norske og internasjonale investorer, der det ble utstedt 18.400.000 nye aksjer til kurs kr. 35,50 pr aksje, hvilket tilførte selskapet kr. 653 mill.
- Den 27. februar 2010 ble det registrert et jordskjelv med jordskjelvsentrum ca 90 km nordvest fra byen Concepcion i Chile. Jordskjelvet målte 8,8 på Richters skala. AUSS har stor aktivitet og mange ansatte i Chile, og konsernet har sin landbaserte virksomhet sør for jordskjelvsentrum, nærmere bestemt i byen Coronel.

Jordskjelvets ødeleggelser har vært enorme og de menneskelige lidelsene har vært store. Vi er takknemlig og glade for at vi ikke mistet noen av våre ansatte i jordskjelvet. Vår første prioritet i ukene etter jordskjelvet har vært våre ansattes ve og vel og å skaffe oversikt over det materielle skadeområdet. Fartøyene er uskadede, men det er noe skade på produksjonsfasilitetene på land. Anlegget for frossenproduksjon har fått de største skadene. Vi startet opp mottak av fisk fra kystflåten den 17. mars, og selskapets egne fartøyer startet opp sitt fiskeri i siste del av mars. Produksjonen vil i første rekke omfatte fiskemel- og olje og hermetikk. Det forventes at frossenproduksjonen vil kunne starte opp i siste del av april.

Konsernets virksomhet

Konsernets virksomhet har i 2009 vært delt inn i virksomhetsområdene; produksjon av Fiskemel og -olje, Konsumprodukter, Pelagisk Nordlige Atlanterhavet samt Produksjon, salg og distribusjon av laks og ørret.

Produksjon av Fiskemel og -olje

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

I Europa har denne produksjonen i 2009 foregått på Welcon gruppen sine fabrikker i Egersund, Karmøy, Måløy, Bodø, Vadsø, Grimsby, Aberdeen og Killybegs. Det er i hovedsak kolmule og avskjær fra pelagisk produksjon til konsum som inngår i produksjonen. I Norge blir råstoffet kjøpt inn via auksjonssystemet til Norges Sildesalgslag, med unntak av avskjær som kjøpes direkte fra produksjonsanleggene.

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

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

I juni 2008 vedtok peruanske myndigheter en ny lovgivning for regulering av anchoveta fiskerierne der det ble bestemt at det skulle innføres et kvotesystem med maksimale kvoter for det enkelte fartøy, såkalte individuelle kvoter. 2009 var første året med drift etter innføring av det nye kvotesystemet. Det nye kvotesystemet har gitt en økning i antall fiskedager fra 48 dager i 2008 til 179 dager i 2009. Erfaringene så langt er gode i forhold til bedre logistikk mellom fiskeri og produksjon, som igjen gir redusert drivstoff-forbruk, økt kvalitet på produktene og større stabilitet for de ansatte.

Det er solgt 322.000 tonn med fiskemel og -olje i 2009. Tilsvarende kvantum i 2008 var 310.000 tonn. Virksomhetsområdet rapporterte en omsetning på NOK 2.037 mill i 2009 sammenlignet med NOK 2.137 mill i 2008. Virksomhetsområdet hadde et driftsresultat før avskrivninger og amortiseringer (EBITDA) på NOK 532 mill i 2009, mot NOK 529 mill i 2008. Inkludert i omsetning og EBITDA i 2008 er engangseffekter på NOK 32 mill som er forsikringsoppgjør og avbruddskompensasjon.

Prisen på fiskeolje har vært betydelig lavere i 2009 sammenlignet med 2008, mens prisen for fiskemel i første halvår 2009 var lavere enn for samme periode i 2008. Imidlertid har prisstigning i siste halvår 2009 medført at snittprisene for hele 2009 er i overkant av snittprisene for hele 2008.

Konsumprodukter

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

Epax AS er lokalisert i Ålesund og er en av verdens ledende aktører innen fremstilling av høykonsentrerte Omega-3 oljer. Produktene anvendes som ingrediens i farmasøytiske produkter, tilsetningsstoff i matvarer, og som kosttilskudd. Det er solgt 1.528 tonn med høykonsentrerte Omega-3 oljer i 2009 mot 1.517 tonn i 2008, og 287 tonn med lavkonsentrerte Omega-3 oljer i 2009 mot 255 tonn i 2008.

I Chile har konsernet to hermetikkfabrikker, lokalisert i Coronel og Puerto Montt, og en fabrikk for bearbeiding av pelagisk fisk for frysing i Coronel. I Peru har konsernet tre hermetikkfabrikker, lokalisert i Paita og Coishco. Fabrikken i Coishco bearbeider også pelagisk fisk for frysing. Det er i slutten av 2009 ferdigstilt produksjonsfasiliteter for hermetikk i Pisco. Pisco har historisk sett vært et strategisk område for fiske etter hestemakrell.

Virksomhetsområdet har i 2009 solgt ca 2,2 millioner kasser med hermetikk (Chile og Peru) og ca 33.000 tonn frosne produkter (Chile og Peru). I 2008 ble det solgt ca 3 millioner kasser med hermetikk (Chile og Peru) og 22.000 tonn med frosne produkter (Chile).

Virksomhetsområdet har i 2009 rapportert en omsetning på NOK 972 mill, sammenlignet med NOK 784 mill i 2008. I 2009 oppnådde virksomhetsområdet et driftsresultat før avskrivninger og amortisering (EBITDA) på NOK 177 mill, mot NOK 158 mill i 2008. Inkludert i omsetning og EBITDA i 2008 var engangseffekter på NOK 13 mill som var relatert til avbruddskompensasjon.

Virksomhetsområdet har hatt en lavere produksjon av hermetikk i 2009 sammenlignet med 2008. Dette skyldes at vi har benyttet et større volum av konsumfiske i Chile inn mot frosne produkter, samt et lavere volum av konsumfiske i Peru i 2009 sammenlignet med 2008. Fangstsituasjonen i Chile har vært på nivå med 2008 med et fiskeri som foregikk ca 1.000 nautiske mil fra våre anlegg. Vår virksomhet har til tross for dette tatt ca 75% av sin kvote i 2009, mens andelen for den sammenlignbare flåten i Chile har vært ca. 57% av kvoten. Det som er gledelig å rapportere er at vår andel av egen kvote i Chile som benyttes til direkte konsum har økt til 86% i 2009 mot 79% i 2008. Vår virksomhet i Peru har opprettholdt sin andel på godt over 20% av det totale peruanske fiskeriet av konsumfisk i 2009, men totalt fiskeri for den samlede peruanske konsumflåten har vært lavere enn i 2008.

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

Pelagisk Nordlige Atlanterhav

Pelagisk Nordlige Atlanterhavet omfatter salgsselskapet Atlantic Pelagic AS, som har all salgsvirksomhet for produksjonsbedriftene Austevoll Fiskeindustri AS, Sir Fish AS, Modolv Sjøset AS og North Capelin Honningsvåg AS. I tillegg inngår resultatet fra disse produksjonsvirksomhetene.

Virksomhetsområdet har rapportert en omsetning på NOK 1.111 mill i 2009, sammenlignet med NOK 780 mill i 2008. I 2009 oppnådde virksomhetsområdet et driftsresultat før avskrivninger og amortisering (EBITDA) på NOK 66 mill, sammenlignet NOK 30 mill i 2008.

Konsernet har de siste år gjennomført strukturelle endringer som har styrket virksomhetsområdet. Dette, sammenholdt med sterke ressursbestander, spesielt NVG sild, har medført god tilgang på råstoff for virksomhetsområdet.

Produksjon, salg og distribusjon av laks og ørret

Virksomhetsområdet produksjon, salg og distribusjon av laks og ørret omfatter hele operasjonen til Lerøy Seafood Group ASA. Selskapet er fra desember 2008 konsolidert 100% i AUSS sitt konsernregnskap.

Virksomhetsområdet hadde i 2009 en omsetning på NOK 7.474 mill og en EBITDA før biomassejustering i 2009 på NOK 1.154 mill. Det ble i 2009 solgt 108.500 tonn laks og ørret fra egen produksjon. Som følge av at virksomhetsområdet kun var fullt ut konsolidert fra og med desember 2008 er ikke tallene direkte sammenlignbare mot årsregnskapet for 2008. Note 8 i konsernregnskapet viser pro forma tall som om virksomhetsområdet var fullt ut konsolidert for hele 2008.

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

Både omsetningen og EBITDA er det desidert beste Lerøy Seafood Group ASA har oppnådd noen gang og er et resultat av volumvekst, lavere førkostnader, forbedret biologisk produksjon og gode priser for virksomhetsområdets hovedprodukter, atlantisk laks og ørret. I tillegg har salg og distribusjon hatt en svært god utvikling i år 2009. Virksomhetsområdets resultatutvikling viser at organisasjonens målrettede arbeid bærer frukter. Selv om det fortsatt er stor forskjell mellom de ulike enhetene innenfor produksjon, er det svært gledelig å konstatere en god utvikling. Virksomhetsområdet har hatt fallende produksjonskostnader i år 2009, og denne utviklingen tror vi vil fortsette. Det er et mål å redusere den store kostnadsforskjellen som har vært mellom de ulike regionene de siste årene. Organisasjonens tålmodighet, vilje og evne til å finne motivasjon i å arbeide med forhold der sluttresultatet først materialiseres mellom ett og to år frem i tid er derfor viktig. Forbedret produksjon i år 2009, herunder bedret fiskehelse, gjør at det forventes fallende produksjonskostnader også fremover.

Aksjonærforhold

AUSS hadde pr 31.12.2009 4.192 aksjonærer. Aksjekursen var kr. 36,20 ved utgangen av desember 2009. Aksjekapitalen var pr 31.12. 09 NOK 101.358.687,- fordelt på 202.717.374 aksjer pålydende NOK 0,50.

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2010 fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen ved utstedelse av 31.736 aksjer. Videre har styret fram til ordinær generalforsamling i 2010 fullmakt på tilbakekjøp av inntil 18.431.737 av AUSS' aksjer til pris i intervallet NOK 10,- til NOK 100,-. Pr. årsskiftet eide AUSS ingen egne aksjer.

Det er et mål for AUSS å maksimere verdiskapningen til det beste for aksjonærene gjennom gode resultater. Over tid er det en målsetning å utbetale fra 20% til 40% av konsernets nettoresultat som utbytte. Styret vil foreslå overfor den ordinære generalforsamlingen i 2010 at det utbetales kr. 1,20 pr aksje i utbytte.

Styret forholder seg til Norsk Anbefaling for eierstyring og selskapsledelse. Styret har tilsett at AUSS er hensiktsmessig organisert og at dets virksomhet utføres i henhold til relevante lover og forskrifter og i samsvar med selskapets formål og vedtekter. Det vises i denne sammenheng til eget kapittel i årsrapporten vedrørende Eierstyring og selskapsledelse.

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 å 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 verdikjeden for selskapets aksjonærer, ansatte og omgivelsene. Vekstmuligheter for konsernet må alltid ses i sammenheng med konsernets totale risikobilde.

Identifiserte risiko 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 at systematisk risikoidentifisering og risikostyring innen konsernets selskaper. Konsernets diversifiserte selskapsstruktur og produktspekter, herunder også geografisk spredning, vil kunne avgrense risiko vedrørende spesifikk produktvolatilitet og konjunkturer.

Helse, Miljø og Sikkerhet

Totalt antall årsverk i konsernet i 2009 utgjør 6.250, hvorav 4.359 er årsverk utenfor Europa. Ved oppkjøp av virksomheter i året, vil en forholdsmessig andel årsverk i eierperioden være hensyntatt i totale årsverk for konsernet. Konsernets fartøyer har en underrepresentasjon av kvinnelige ansatte, mens det er en overrepresentasjon av kvinner ansatt innenfor foredling. Det er 2 kvinner i selskapets styre av totalt 5 medlemmer. Selskapet oppfylder kravet om 40 prosent kvinne-representasjon blant selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer.

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.

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 legges ned økonomiske og tekniske ressurser for å sikre at konsernets virksomhet drives etter retningslinjer som er til beste for selskapet og omgivelsene. Gjennom planlegging og implementering av nye tekniske konsepter gjøres fartøyer og industri på sjø og land mer effektiv, enklere å operere og mer miljørettet. Slik bedres også helse- og sikkerhetsrisikoen for de ansatte. Foredlingsindustrien i Norge har implementert kvalitetssikringssystem i henhold til regelverk fra Fiskeridirektoratet. Konsernets produksjon av fiskemel- og olje i Norge er konsesjonspliktig og underlagt Statens Forurensningstilsyn (SFT) sitt regelverk. Samtlige av konsernets peruanske fabrikker, eid av Austral Group S.A.A, har ISO 14001 sertifisering, og Epax AS i Norge er i siste fase av godkjeningsprosessen for ISO 14001 sertifisering.

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

Austral Group S.A.A. har i 2009 oppnådd "Friends of the Sea" sertifisering. "Friends of the Sea"-sertifiseringen ble gjennomført av et uavhengig sertifiseringsorgan med inngående kjennskap til fiskeri-virksomhet og fokuserer på ansjos, heste- og stillehavsmakrell. Sertifiseringen gis til produkter som bygger på ansjos og stillehavsmakrell, og kan kun tildeles etter en omfattende sertifiseringsprosess. Sertifiseringen gitt til Austral Group S.A.A. dekker fiskemel og -oljer, hermetik og frysevarer med peruansk ansjos som grunnlag, samt hermetik og frysevarer av stillehavsmakrell. Sertifiseringen fastslår at

fiskebestanden beskattes i henhold til kriterier for bærekraftig beskatning, og at bestanden ikke overfiskes (www.friendofthesea.com).

Konsernets tre fabrikker for produksjon av pelagiske produkter i Norge ble MSC sertifisert i 2009. Dette er Austevoll Fiskeindustri AS, Sir Fish AS og Modolv Sjøset Pelagic AS.

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

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

Sykefraværet i 2009 utgjorde 5,58% av landbasert arbeidstid av den europeiske delen av konsernet. I 2008 utgjorde sykefraværet 5,96%. Som følge av oppkjøp av virksomhet i løpet av 2008 og 2009 kan sykefraværet ikke direkte sammenlignes med forutgående år. Konsernet arbeider aktivt med tiltak for kontinuerlig å redusere sykefraværet.

Konsernets virksomhet i Norge er tilknyttet den lokale bedriftshelse-tjenesten. Det er registrert personskader med sykefravær i konsernet i 2009. For å forebygge skader arbeides det kontinuerlig med å registrere uønskede hendelser samt tilpasse til uønskede hendelser. Fokus på rapportering og behandling av uønskede hendelser vil bidra til en tryggere arbeidsplass.

I det tilknyttede selskapet Scottish Seafarms Ltd opplevde vi derimot det mest tragiske som kan hende et sel-skap. To av våre medarbeidere mistet livet under tragiske omstendigheter i forbindelse med vedlikeholdsarbeid på en forflåte. Denne hendelsen har naturlig nok påvirket hele organisasjonen, og prosedyrer har blitt iverksatt for å sikre at dette aldri skal skje igjen. Styret uttrykker stor sorg og våre tanker går til de etterlatte.

Konsernets regnskap

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

Konsernets inntekter utgjorde NOK 11.325 mill i 2009 mot NOK 4.066 mill i 2008. Som følge av at Lerøy Seafood Group ASA kun var fullt ut konsolidert fra og med desember 2008 er ikke tallene direkte sammenlignbare. Note 8 i konsernregnskapet viser pro forma tall som om Lerøy Seafood Group ASA var fullt ut konsolidert for hele 2008.

Tilsvarende utgjorde driftsresultat for avskrivninger (EBITDA) for biomassejustering NOK 1.922 mill i 2009, mot NOK 788 mill for 2008. Det er oppnådd gode priser på konsernets pelagiske konsumprodukter, atlantisk laks og ørret. Oppnådde snittpriser i 2009 for fiskemel har vært noe høyere enn snittprisene for 2008. Oppnådde priser for fiskeolje i 2009 har vært betydelig lavere enn oppnådde priser i 2008.

Driftsresultat (EBIT) for biomassejustering utgjorde NOK 1.442 mill i 2009 og NOK 479 mill for 2008. Driftsresultat etter biomassejustering utgjorde NOK 1.503 mill mot NOK 596 mill for 2008.

I 2009 utgjorde resultat fra tilknyttede selskaper NOK 80 mill. I 2008 utgjorde resultat fra tilknyttede selskaper NOK 25 mill, og storparten av dette var resultat fra Lerøy Seafood Group ASA som var tilknyttet selskap til og med november 2008.

Netto finanskostnader utgjør NOK - 253 mill i 2009, mens netto finanskostnader i 2008 var NOK - 337 mill. Nedgangen i netto finanskostnader skyldes i hovedsak positive valutaeffekter. I 2008 inneholdt netto finanskostnader NOK 109 mill i valutatap, i hovedsak urealiserte valutatap, som følge av svingninger i USD og EUR.

Årets resultat etter skatt ble i 2009 NOK 988 mill. I 2008 utgjorde årets resultat NOK 163 mill.

Konsernets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK 1.679 mill i 2009 sammenlignet med NOK 414 mill i 2008. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK 181 mill i 2009. Den positive kontantstrømmen kommer som følge av salg av aksjer i Lerøy Seafood Group ASA i mai, samt utbytte fra tilknyttet virksomhet. I 2008 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK -1.448 mill. Investeringene bestod i hovedsak av oppkjøp av Lerøy Seafood Group ASA. Årets netto kontantstrøm fra finans var på NOK - 864 mill. I tillegg til betaling av ordinære avdrag i 2009 er det nedbetalt ekstraordinært NOK 778 mill på langsiktig gjeld i løpet av året. I 2008 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK 615 mill. og dette kom som hovedsak fra opptak av ny gjeld i forbindelse med oppkjøp av Lerøy Seafood Group ASA. Ved inngangen av året hadde konsernet en kontantbeholdning på NOK 644 mill og som ved utgangen av året var økt til NOK 1.624 mill.

Konsernet har en totalbalanse på NOK 16.291 mill. Egenkapitalen er på NOK 7.095 mill og egenkapitalprosenten utgjør således 44 %. Konsernet har netto rentebærende gjeld ved utgangen av året på NOK 4.091 mill.

Finansiell risiko

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

Konsernets aktiviteter er for det alt vesentlige globale aktiviteter som mer eller mindre alltid vil bli påvirket av utviklingen i verdensøkonomien. Basert på det siste års uro i finansmarkedene, 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 dertil utnyttelse av konsernets produksjonsfasiliteter. De sesongmessige svingningene i fangstvolum skaper tilsvarende svingninger i de kortperiodiske nøkkeltallene. Konsernets produksjon av atlantisk laks og ørret vil naturlig nok alltid være eksponert for biologisk risiko.

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

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

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

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser er en risiko som blir forsøkt redusert ved at har konsernet har inngått kredittforsikringer der deler av fordringsmassen er sikret, og videre at det benyttes "letter of credits" som i all vesentlighet sikrer oppfyllelse av kunders forpliktelser. Konsernet har historisk sett hatt lite tap på fordringer.

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

Forutsetning om fortsatt drift

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

Selskapsregnskapet til Austevoll Seafood ASA

Austevoll Seafood ASA er holdingselskapet i konsernet. Det er 11 ansatte i selskapet og sykefraværet i 2009 utgjorde 2,29% mot 1,72% i 2008. Selskapets aktivitet består i hovedsak av å eie aksjer i underliggende selskap, utføre strategiprosesser, styrearbeid, regnskaps- og økonomitjenester, samt tekniske driftstjenester til underliggende datterselskaper.

Morselskapets regnskap er utarbeidet i henhold til forenklet IFRS.

Morselskapets inntekter utgjorde NOK 6 mill i 2009 som er lik 2008 hvor omsetningen også var NOK 6 mill.

Tilsvarende utgjorde driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) NOK - 16 mill i 2009, mot NOK - 19 mill for 2008.

Netto finanskostnader er positive og utgjør NOK 99 mill i 2009. Netto finanskostnader i 2008 var positiv med NOK 311 mill. De positive netto finanskostnadene inneholder blant annet inntektsført utbytte fra datterselskap. Årets resultat etter skatt ble NOK 135 mill mot et resultat etter skatt på NOK 217 mill i 2008.

Morselskapets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK 105 mill i 2009 sammenlignet med NOK 32 mill i 2008. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK 800 mill i 2009. I 2008 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK - 1.975 mill som reflekterte blant annet oppkjøp av Lerøy Seafood Group ASA. I 2009 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK -431 mill. NOK 778 mill er i 2009 nedbetalt ekstraordinært på langsiktig gjeld i tillegg til ordinære avdrag. I 2008 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK -1.361 mill hvorav opptak av ny gjeld i forbindelse med oppkjøpet av Lerøy Seafood Group ASA utgjorde hoveddelen. Ved inngangen av året hadde morselskapet en kontantbeholdning på NOK 288 mill som ved utgangen av året var blitt til NOK 763 mill.

Morselskapet har en totalbalanse på NOK 6.859 mill. Egenkapitalen er på NOK 4.425 mill og egenkapitalprosenten utgjør 65 %. Selskapet har netto rentebærende gjeld på NOK 1.391 mill ved utgangen av året. Dette inkluderer ikke langsiktige rentebærende fordringer på datterselskap. Langsiktige rentebærende fordringer på datterselskap utgjør NOK 1.699 mill.

Storebø, 7. april 2010

Morselskapets årsregnskap er oppgjort med et overskudd på NOK 135 mill. Styret forslår at NOK 135 mill disponeres mot annen egenkapital, og at NOK 243 mill avsettes til utbytte. Etter ovennevnte disponering av resultat utgjør selskapets frie egenkapital NOK 610 mill.

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



Helge Singelstad
Nestleder

Utsiktene fremover

Fiskemel/-olje

Fiskemelprisene har også gjennom fjerde kvartal 2009 tendert oppover, og har så langt i 2010 vært stabile. Fiskeoljeprisene har vist en svakt stigende kurve fra høsten 2009 og så langt i 2010. Det registreres jevnt god etterspørsel etter produktene fra de viktigste markedene, og dette forventer vi vil vedvare.



Oddvar Skjegstad

Konsumprodukter

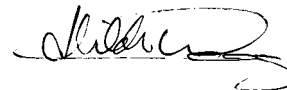
Styret forventer jevn god etterspørsel etter konsernets konsumprodukter fremover kombinert med gode priser. Økt fokus på helse blant forbrukerne gjør at markedet for konsernets høykonsentrerte Omega-3 produkter forventes å fortsette sin positive utvikling.



Inga Lise L. Moldestad

Produksjon, salg og distribusjon av laks og ørret

Utviklingen i etterspørselen etter atlantisk laks og ørret har vært positiv i 2009. Den gode utviklingen i år 2009 sammenholdt med forventninger om reduksjon i det globale tilbudet av atlantisk laks i år 2010, samt forventninger om begrenset vekst de nærmeste årene, gir grunnlag for fortsatt optimisme. Forannevnte, sammenholdt med forventning om bedret produktivitet i virksomhetsområdets produksjon, herunder bedret biologi, danner grunnlag for en positiv holdning til virksomhetsområdets utvikling.



Hilde Waage

Styret er tilfreds med at konsernet leverer et godt driftsresultat fra sine virksomhetsområder i 2009. Styret vil takke de ansatte for god innsats gjennom 2009.



Arne Møgster
Adm. direktør

Det vil normalt være større usikkerhet knyttet til forventninger om fremtidige forhold, men styret mener de senere års investeringer i fangst- og produksjonsrettigheter, flåteleddet, industridelen og salg og distribusjon sikrer konsernet en robust inntjeningsplattform også for årene som kommer.



	Note	2009	2008
Salgsinntekter	3, 10, 11, 32	11 237 313	4 019 190
Andre inntekter	11	71 098	24 193
Andre gevinster og tap	11	16 198	45 012
Varekostnad		-7 203 017	-2 291 768
Lønnskostnader	12, 27	-1 172 508	-473 280
Andre driftskostnader	12, 30, 32	-1 027 389	-534 730
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler		1 921 695	788 617
Avskrivning av varige driftsmidler	16	-463 877	-250 029
Avskrivning av immaterielle eiendeler	15	-1 658	-194
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	15, 16	-13 667	-59 803
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler		1 442 493	478 591
Verdijustering biologiske eiendeler	21	60 483	116 953
Driftsresultat	10	1 502 976	595 544
Inntekter fra tilknyttede selskaper	17	80 341	24 988
Finansinntekter	13	101 807	57 016
Finanskostnader	13	-354 792	-393 745
Resultat før skatt		1 330 332	283 802
Skattekostnad	26	-342 383	-120 851
Årsresultat		987 949	162 951
Tilordnes: Minoritetsinteressene		264 606	40 460
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA		723 343	122 491
Gjennomsnittlig antall aksjer (tusen)	14	188 917	184 317
Resultat pr. aksje (NOK)	14	3,83	0,66
Resultat pr. aksje - utvannet (NOK)	14	3,83	0,66

	Note	2009	2008
Årets resultat		987 949	162 951
Omregningsdifferanser		-448 553	472 347
Annen inntekt innregnet i egenkapitalen knyttet til tilknyttede selskaper		0	-36 233
Sum utvidet resultat		-448 553	436 114
Årets totalresultat		539 396	599 065
Tilordnes			
Minoritetsinteresser		231 560	541 772
Aksjonærer i Austevoll Seafood ASA		307 836	57 293
Årets totalresultat		539 396	599 065

BALANSE

Beløp i NOK 1 000

Eiendeler	Note	31.12.2009	31.12.2008
Goodwill	15	1 763 854	1 885 051
Utsatt skattefordel	26	28 084	20 497
Konsesjoner	15	3 603 097	3 735 816
Merkenavn	15	204 363	201 437
Skip	16	697 851	811 401
Tomter, bygninger og andre driftsmidler	16	3 173 199	3 573 932
Investeringer i tilknyttede selskaper	17	492 391	540 477
Investeringer i andre selskaper	18	40 728	40 967
Andre langsiktige fordringer	19	136 690	124 815
Sum anleggsmidler		10 140 257	10 934 394
Varebeholdning	20	838 361	878 379
Biologiske eiendeler	21	1 858 562	1 676 164
Kundefordringer	3, 19, 32	1 476 172	1 406 178
Andre fordringer	19, 22	354 241	446 001
Kontanter og kontantekvivalenter	3, 24, 29	1 623 616	643 536
Sum omløpsmidler		6 150 951	5 050 258
Sum eiendeler		16 291 209	15 984 653
Egenkapital og gjeld	Note	31.12.2009	31.12.2008
Aksjekapital	25	101 359	92 159
Overkursfond		3 713 549	3 083 918
Opptjent egenkapital		1 700 890	1 451 974
Minoritetsinteresser		1 579 684	991 717
Sum egenkapital		7 095 482	5 619 768
Utsatt skatt	26	1 757 247	1 666 258
Pensjonsforpliktelser	27	30 177	34 323
Lån	3, 29	4 508 520	5 432 917
Øvrig langsiktig gjeld	29, 32	27 194	437 960
Sum langsiktig gjeld		6 323 137	7 571 457
Lån	3, 29	1 314 277	1 451 768
Leverandørgjeld	3, 32	881 079	721 756
Betalbar skatt	26	125 599	28 340
Annen kortsiktig gjeld	31	551 635	591 564
Sum kortsiktig gjeld		2 872 590	2 793 428
Sum gjeld		9 195 727	10 364 886
Sum egenkapital og gjeld		16 291 209	15 984 653

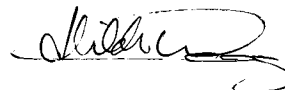
Storebø, 7. april 2010


Helge Singelstad
Nestleder


Oddvar Skjeggstad



Inga Lise L. Moldestad



Hilde Waage


Arne Møgster
Adm. direktør

	Note	Aksjekapital	Overkursfond	Valutakurs- endringer	Opptjent egenkapital	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.08		92 159	3 083 918	-160 916	1 126 229	87 221	4 228 611
Årsresultat		0	0	0	122 491	40 460	162 951
Omregningsdifferanser		0	0	455 514	0	16 833	472 346
Annen inntekt innregnet i egenkapitalen knyttet til tilknyttede selskaper		0	0	0	-36 233	0	-36 233
Sum utvidet resultat		0	0	455 514	-36 233	16 833	436 114
Årets totalresultat		0	0	455 514	86 258	57 293	599 065
Transaksjoner med aksjonærene							
Utbytte		0	0	0	-55 295	0	-55 295
Transaksjoner med minoriteter		0	0	0	184	-692	-508
Ny egenkapital fra kontantinskudd		0	0	0	0	36 366	36 366
Minoritetsinteresser ved konsernetableringer		0	0	0	0	811 529	811 529
Sum transaksjoner med aksjonærer i perioden		0	0	0	-55 111	847 203	792 092
Sum periodens endring i egenkapital		0	0	455 514	31 148	904 495	1 391 157
Egenkapital 31.12.08		92 159	3 083 918	294 598	1 157 377	991 716	5 619 768
Årsresultat		0	0	0	723 344	264 606	987 949
Omregningsdifferanser		0	0	-415 507	0	-33 046	-448 553
Sum utvidet resultat		0	0	-415 507	0	-33 046	-448 553
Årets totalresultat		0	0	-415 507	723 344	231 560	539 396
Transaksjoner med aksjonærene							
Utbytte		0	0	0	0	-56 165	-56 165
Transaksjoner med minoriteter	7	0	0	0	-64 632	382 548	317 916
Konsernetableringer		0	0	0	4 276	27 618	31 894
Opsjoner		0	0	0	1 436	807	2 243
Ny egenkapital fra kontantinskudd	25	9 200	629 631	0	0	1 600	640 431
Sum transaksjoner med aksjonærer i perioden		9 200	629 631	0	-58 921	356 408	936 318
Sum periodens endring i egenkapital		9 200	629 631	-415 507	664 423	587 967	1 475 714
Egenkapital 31.12.09		101 359	3 713 549	-120 910	1 821 800	1 579 684	7 095 482

	Note	2009	2008
Resultat før skattekostnad		1 330 332	283 802
Verdijustering biologiske eiendeler	21	-60 483	-116 953
Betalte skatter	26	-124 305	-91 245
Avskrivninger	15, 16	464 127	250 223
Nedskrivninger	15, 16	13 667	59 803
Gevinst/tap ved salg av tomter, bygninger og annen fast eiendom	11	-3 046	1 092
Gevinst/tap på investeringer	11	-13 140	0
Urealisert agjo/disagio		-62 750	36 958
Andel av resultat fra tilknyttede selskaper	17	-78 640	-24 988
Betalte renter	13	325 851	279 599
Mottatte renter	13	-44 295	-52 125
Endring i varelager		-47 551	-124 017
Endring i kundefordringer og andre fordringer		-64 827	-286 776
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld		144 041	-36 894
Endringer i andre tidsavgrensingsposter		-17 918	187 978
Valutadifferanser		-81 955	47 324
Netto kontantstrøm fra drift		1 679 108	413 783
Innbetalinger fra salg av varige driftsmidler		31 753	4 789
Innbetalinger fra salg av aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	7	488 995	0
Netto kontanter konserndannelse	7	67 817	0
Kjøp av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	15, 16	-389 400	-297 631
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper	7	-43 275	-1 165 198
Mottatt utbytte (inkludert utbytte fra tilknyttede selskaper)		51 203	36 969
Endring i andre langsiktige fordringer		-26 493	-27 123
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		180 600	-1 448 194
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld		283 827	1 574 614
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld		-1 303 989	-667 176
Endring i kortsiktig rentebærende gjeld		-130 497	-57 217
Betalte renter		-291 605	-206 607
Betalt utbytte		-56 165	-55 295
Kontantinnskudd fra minoritetsinteresser		1 600	26 394
Utstedte aksjer	25	633 243	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-863 586	614 713
Endring i kontanter og kontantekvivalenter		996 121	-419 699
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	24	643 536	1 040 911
Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		-16 042	22 324
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	24	1 623 616	643 536

* Avviket mellom midler fra utstedte aksjer i kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstillingen skyldes skatteeffekten av emisjonskostnader.

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.

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Basisprinsipper

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

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

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

(a) Standarder, fortolkninger og endringer som er trådt i kraft i 2009

- Endringer i IFRS 7 og IAS 1 påvirker kun presentasjonen av regnskapet, resultat pr. aksje blir ikke påvirket.
- Endringer i IFRS 2 og IAS 23 medfører ingen vesentlig påvirkning på regnskapet.
- IFRS 8 Segmentinformasjon. Den nye standarden medfører endringer knyttet til to av konsernets segmenter. Det tidligere segmentet Trading inkluderte tradingaktivitetene til ett av datterselskapene i Chile. Disse aktivitetene er nå overført til segmentet Human Consumption. Resterende aktiviteter i det tidligere Trading segmentet blir nå presentert som Pelagisk Nordlige Atlanterhav. Endringene er gjennomført retrospektivt.

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

- IAS 27 (Revised), 'Consolidated and separate financial statements', (ikrafttredelse fra 1. juli 2009) og IFRS 3 (Revised), 'Business combinations' (ikrafttredelse fra 1. juli 2009). Endringene i standardene vil kun påvirke transaksjoner som blir gjennomført etter 1.1.2010.
- Endringene i IFRS 5 (Amendment), IAS 38 (Amendment) og IFRIC 17 vil ha vesentlig påvirkning på konsernregnskapet.

Konsolideringsprinsipper*Datterselskaper*

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

Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU, og ble vedtatt av selskapets styre 7. april 2010.

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.

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

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

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

Transaksjoner og minoritetsinteresser

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

Tilknyttede selskaper

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

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

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

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

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

Felleskontrollert virksomhet

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

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 direkte i egenkapitalen og spesifiseres separat.

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

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

Varige driftsmidler

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

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

Tomter og bygninger består hovedsakelig av fabrikker og kontorer. Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid. 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 som har begrenset utnyttbar levetid avskrives over den aktuelle tidsperioden. Avskrivbare konsesjoner testes for verdifall dersom det foreligger indikatorer på at eiendelens balanseførte verdi kan ha blitt redusert.

Varemerke

Kjøpte varemerker, separat, eller ved kjøp av virksomhet regnskapsføres når varemerket 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..

Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

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

Finansielle eiendeler

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

a) Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

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

b) Lån og fordringer

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

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

c) Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

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

Regnskapsføring og måling

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

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

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

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

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

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

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

Derivater og sikring

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

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

Varer

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

Netto realisasjonsverdi er estimert salgpris fratrukket kostnader for ferdigstilling og salg.

Biologiske eiendeler

Regnskapsføring av levende fisk i børsnoterte oppdrettsselskaper er regulert av IAS 41 Landbruk. IAS 41 inneholder et metodehierarki for regnskapsmessig måling av biologiske eiendeler. Hovedregelen er at slike eiendeler, inkludert levende fisk, skal måles til virkelig verdi fratrukket estimerte omsetningsutgifter. Biologiske eiendeler (fisk i sjø) estimeres til virkelig basert på markedspris for sløyd laks og ørret på balansedagen. Prisen justeres for kvalitetsforskjeller (superior, ordinær og produksjon), samt logistikkostnader. Volumet justeres for sløyesvinn. Fisk i sjø med en snittvekt under 4 kg baseres på de samme 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 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 selskaper opererer og genererer skattepliktig inntekt som er gjeldende for beregningen av skattepliktig inntekt.

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser, bonusordninger og andre kompensasjonsordninger overfor ansatte

Pensjonsforpliktelser

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

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

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

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

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

Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye

pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (opptjeningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Sluttvederlag

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

Overskuddsdeling og bonusplaner

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

Aksjebasert avlønning

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

Avsetninger

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

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

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

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

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en diskonteringsssats 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 leiebetaling allokteres mellom et avdragsmoment og et renteelement på en slik måte at det oppnåes en konstant rentekostnad på utestående balanseført leieforpliktelse. Rentekostnaden resultatføres som finanskostnad. Leieforpliktelsen, med fradrag for rentekostnadene, klassifiseres som annen langsiktig gjeld. Varige driftsmidler anskaffet gjennom en finansiell leieavtale avskrives over forventede brukstid, leieavtalens varighet tas i betraktning når brukstid fastsettes.

Operasjonelle leieavtaler

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

Utbytte

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

Lånekostnader

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

Betingede eiendeler og forpliktelser

Betingede forpliktelser er definert som

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

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

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

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

Kontantstrømoppstilling

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

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen som vedrører konsernets finansielle posisjon på balansedagen blir tatt hensyn til i regnskapet. En hendelse

etter balansedagen som ikke påvirker konsernets finansielle posisjon på balansedagen, men som vil påvirke konsernets fremtidige finansielle posisjon, blir opplyst om dersom hendelsen er av vesentlig betydning.

Resultat pr. aksje

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

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

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle risikofaktorer

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

Markedsrisiko

(j) Valutarisiko

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

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

eiendeler eller forpliktelser er nominert i en valuta som ikke er enhetens funksjonelle valuta. Konsernet benytter ikke finansielle instrumenter for å styre finansiell risiko knyttet til langsiktig finansiering, med unntak av at noen av konsernets lån er i utenlandsk valuta.

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

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

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

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

	2009			2008		
	Valuta	NOK	Andel i %	Valuta	NOK	Andel i %
Omsetning						
NOK		3 202 062	28 %		1 142 373	28 %
USD	513 539	3 225 849	29 %	385 908	2 176 136	54 %
CLP	18 013 870	223 135	2 %	18 829 077	204 672	5 %
PEN	56 219	109 966	1 %	88 482	173 075	4 %
EUR	330 132	2 881 561	26 %	30 579	251 573	6 %
SEK	1 036 877	852 624	8 %	46 478	39 727	1 %
Annen valuta		742 117	7 %		31 635	1 %
Sum		11 237 313	100 %		4 019 190	100 %
Kundefordringer						
NOK		347 445	24 %		407 715	29 %
USD	82 700	477 730	32 %	56 501	395 442	28 %
CLP	5 781 028	60 718	4 %	6 722 286	72 937	5 %
PEN	9 101	20 176	1 %	8 934	19 805	1 %
EUR	44 986	374 059	25 %	34 726	342 572	24 %
SEK	154 359	125 015	8 %	112 339	101 577	7 %
Annen valuta		71 029	5 %		66 131	5 %
Sum		1 476 172	100 %		1 406 178	100 %
Kontanter og kontantekvivalenter						
NOK		1 312 927	81 %		519 999	81 %
USD	30 326	175 187	11 %	9 393	65 742	10 %
CLP	595 088	6 250	0 %	3 155 633	34 239	5 %
PEN	4 871	10 798	1 %	1 676	3 716	1 %
EUR	6 572	54 643	3 %	395	3 895	1 %
SEK	38 447	31 138	2 %	15 450	13 970	2 %
Annen valuta		32 674	2 %		1 976	0 %
Sum		1 623 616	100 %		643 536	100 %
Leverandørgjeld						
NOK		564 006	64 %		473 015	66 %
USD	15 552	89 841	10 %	7 390	51 720	7 %
CLP	3 549 597	37 281	4 %	3 478 511	37 742	5 %
PEN	14 697	32 581	4 %	10 615	23 533	3 %
EUR	3 954	32 876	4 %	4 356	42 976	6 %
GBP	5 710	53 203	6 %	2 837	28 714	4 %
SEK	81 472	65 984	7 %	60 737	54 918	8 %
Annen valuta		5 307	1 %		9 138	1 %
Sum		881 079	100 %		721 756	100 %
Netto rentebærende gjeld						
NOK		4 786 901	83 %		6 178 565	84 %
USD	168 180	971 528	17 %	157 937	1 105 384	15 %
PEN	0	0	0 %	3 408	7 555	0 %
EUR	64	531	0 %	1 314	12 966	0 %
SEK	18 917	15 321	0 %	20 056	18 135	0 %
Sum		5 774 281	100 %		7 322 606	100 %

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)**(ii) Prisisiko**

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

(iii) Kontantsrøm og virkelig verdi renterisiko

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

Dersom rentenivået hadde vært 0,5% høyere (lavere) gjennom året, alt annet like, ville resultat før skatt blitt redusert (økt) med NOK 20.500 i 2009 og NOK 32 500 i 2008 som følge av flytende rente på lån og innskudd. Sensitivitetsanalysen er basert på netto rentebærende gjeld ved årsslutt i 2008 og 2009.

Kredittrisiko

Konsernet har innført rutiner som sikrer at salg kun skjer til kunder med tilfredsstillende kreditverdighet. Som utgangspunkt selger konsernet

kun til nye kunder når remburs er forelagt, eller kunden betaler på forskudd. Kredittforsikring anvendes ved behov. For kunder med god betalingshistorikk ovenfor konsernet vil salg inntil visse forhåndsavtalte størrelser gjennomføres uten sikkerhetsstillelse.

Likviditetsrisiko

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

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

For informasjon om konsernets gjeld se note 29.

31. desember 2009	Mindre enn 1 år	Mellom 1 - 5 år	Over 5 år
Lånegjeld (eks. finansiell leasinggjeld)	1 505 491	3 605 651	1 145 832
Finansiell leasinggjeld	68 430	204 218	64 020
Leverandørgjeld og annen gjeld (lovpålagte forpliktelser)	1 305 821	-	-

Styring av kapitalrisiko

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

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

	2009	2008
Totale lån (note 29)	5 849 990	7 322 606
Minus kontanter og kontantekvivalenter (note 24)	1 760 305	768 350
Netto lån	4 136 968	6 554 256
Total egenkapital	7 095 482	5 619 768
Totalkapital	11 185 167	12 174 024
Gearing	37 %	54 %

Vurdering av virkelig verdi

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

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

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

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

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

31. desember 2009 Eiendeler	Utlån og fordringer	Eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Tilgjengelig for salg	Sum
Investering i aksjer	0	0	0	40 721	40 728
Kundefordringer og andre fordringer eks forskuddsbet.*	1 885 519	0	16 720	0	1 902 239
Kontanter og kontantekvivalenter	1 623 616	0	0	0	1 623 616
Sum	3 509 135	0	16 720	40 728	3 566 582

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

31. desember 2009 Forpliktelser	Forpliktelser til virkelig verdi over resultatet	Derivater benyttet for sikringsformål	Andre finansielle forpliktelser	Sum
Lån eks finansiell leasing*	0	0	5 559 980	5 559 980
Finansiell leasing*	0	0	290 011	290 011
Leverandørgjeld og annen gjeld, eks lovpålagte forpliktelser*	0	27 869	1 305 821	1 333 690
Sum	0	27 869	7 155 812	7 183 681

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

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

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

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

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

NOTE 4 VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

Viktige regnskapsestimater og antakelser/forutsetninger

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

Gjenvinnbart beløp for goodwill og konsesjoner

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

Inntektsskatt

Konsernet skattelegges for inntekt innenfor mange ulike jurisdiksjoner. Betydelig bruk av skjønn er påkrevet for å fastsette inntektsskatten for alle land under ett i konsernregnskapet. For mange transaksjoner og beregninger vil det være usikkerhet knyttet til den endelige skatteforpliktelsen. Konsernet regnskapsfører skatteforpliktelser knyttet til fremtidige

avgjørelser i skatte-/ tvistesaker, basert på estimater på om ytterligere inntektsskatt vil påløpe. Hvis det endelige utfall av sakene avviker fra opprinnelig avsatt beløp, vil avviket påvirke regnskapsført skattekostnad og avsetning for utsatt skatt i den perioden avviket fastslås.

Varelager

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

Kundefordringer

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

Verdijustering av biologiske eiendeler

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

En sensitivitetsanalyse på pris for atlantisk laks og ørret pr. 31.12.2009 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 konsolidert LSG	-42 327	-83 673	-202 051
Prisøkning pr kilo	NOK 1.00/kg	NOK 2.00/kg	
Økt driftsresultat konsolidert LSG	45 195	91 858	

NOTE 5 SELSKAPER I KONSERNET

Konsernregnskapet omfatter Austevoll Seafood ASA og følgende selskaper:

Selskap	Land	Morselskap	Eierandel %
Lerøy Seafood Group ASA	Norge	Austevoll Seafood ASA	63,73 %
Lerøy Hydrotech AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Midnor AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Austevoll Holding AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Aurora AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Fossen AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy & Strudshavn AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Sigerfjord Aqua AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	90,55 %
Nordvik SA	Frankrike	Lerøy Seafood Group ASA	90,00 %
Inversiones Seafood Ltda	Chile	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Portnor Lda	Portugal	Lerøy Seafood Group ASA	60,00 %
Sandviktsomt 1 AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Smøgen Seafood AB	Sverige	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Sverige AB	Sverige	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Alfheim AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Delico AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	75,00 %
Lerøy Trondheim AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Fisker'n AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	70,00 %
Hallvard Lerøy AS	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Quality Group AS	Norge	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Lerøy Sjømatgruppen AS	Norge	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Hallvard Lerøy SAS	Frankrike	Hallvard Lerøy AS	100,00 %
Fish Cut SAS	Frankrike	Hallvard Lerøy SAS	100,00 %
Eurosalmon ASA	Frankrike	Hallvard Lerøy SAS	100,00 %
Epax Holding AS	Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Epax AS	Norge	Epax Holding AS	100,00 %
Epax Lipro AS	Norge	Epax Holding AS	100,00 %
Austevoll Fisk AS	Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Austevoll Fiskeindustri AS	Norge	Austevoll Fisk AS	100,00 %
Atlantic Pelagic AS	Norge	Austevoll Fisk AS	100,00 %
Modolv Sjøset AS	Norge	Austevoll Fisk AS	66,00 %
Modolv Sjøset Fisk AS	Norge	Modolv Sjøset AS	100,00 %
Modolv Sjøset Pelagic AS	Norge	Modolv Sjøset AS	100,00 %
Helgeland Fryseterminal AS	Norge	Modolv Sjøset AS	62,57 %
Sir Fish AS	Norge	Austevoll Fisk AS	60,00 %
Sirevåg Fryselager AS	Norge	Sir Fish AS	66,67 %
Aumur AS	Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Murman Fishing Company Ltd.	Kypros	Aumur AS	100,00 %
Austevoll Eiendom AS	Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Laco IV AS	Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Gateport Ltd	Panama	Laco IV AS	100,00 %
Andean Opportunities Funds Ltd.	Caymen Island	Gateport Ltd.	100,00 %
Dordogne Holdings Ltd.	Panama	Gateport Ltd.	66,67 %
Dordogne Holdings Ltd.	Panama	Andean Opportunities Funds Ltd.	33,33 %
Austral Group S.A.A	Peru	Dordogne Holdings Ltd.	89,35 %
Inversiones Pacfish Ltda.	Chile	Austevoll Seafood ASA	100,00 %

NOTE 5 SELSKAPER I KONSERNET (FORTS.)

Selskap	Land	Morselskap	Eierandel %
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 Caldera Ltd.	Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	99,00 %
FoodCorp S.A	Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	72,98 %
FoodCorp S.A	Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	22,91 %
Pesquera Cazador Limitada	Chile	FoodCorp Chile S.A	99,73 %
Pemesa S.A	Chile	FoodCorp Chile S.A	100,00 %
Pesquera del Cabo S.A	Chile	FoodCorp Chile S.A	99,99 %
FoodCorp Chile S.A	Chile	FoodCorp S.A	65,00 %
FoodCorp Chile S.A	Chile	Pesquera del Cabo S.A	35,00 %
Pesquera Austral S.A	Chile	FoodCorp Chile S.A	100,00 %
Chilefood S.A	Chile	FoodCorp Chile S.A	100,00 %
Pesquera Del Norte Dos S.A	Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	73,00 %
Pesquera Del Norte Dos S.A	Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	22,00 %
Cultivos Pacfish S.A	Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	100,00 %
Alumrock Overseas S.A	Chile	FoodCorp Chile S.A	100,00 %

NOTE 6 TRANSAKSJONER INNENFOR AUSTEVOLL SEAFOOD KONSERN

Austevoll Fiskeindustri AS leier hoveddelen av tomt og bygninger fra Austevoll Eiendom AS. Årlig leie var MNOK 4 i 2009 (2008: MNOK 4). Andre konsernselskaper leier kontorlokaler fra Austevoll Eiendom AS. Årlig leie var MNOK 0,7 mill i 2009 (2008: MNOK 0,7).

Welcon AS (med datterselskaper) har kjøpt fiskeolje og fiskemel fra andre konsernselskaper. Verdien av disse transaksjonene var MNOK 7 i 2009 (2008: MNOK 45).

Epax AS har kjøpt fiskeolje fra andre konsernselskaper. Verdien av disse transaksjonene var MNOK 57 i 2009 (2008: MNOK 55).

Atlantic Pelagic AS har kjøpt pelagiske produkter fra en rekke konsernselskaper. Dette interne salget beløp seg til MNOK 665 i 2009 (2008: MNOK 396).

Lerøy Seafood Group ASA (med datterselskaper) har kjøpt laks og tjenester som slakting, pakking og lagring av laks fra et konsernselskap. Villkår og priser for disse tjenestene forhandles årlig av partene. Disse tjenestene beløp seg til MNOK 156 i 2009 (2008 : MNOK 6). Verdien av salg av laks til andre konsernselskaper var MNOK 66 i 2009.

Alle transaksjoner internt i konsernet er basert på markedsmessige villkår.

NOTE 7 KJØP AV VIRKSOMHET

Endring av eierandel i Welcon Invest AS

4. februar 2009 ble det inngått avtale mellom Austevoll Seafood ASA og Origin Enterprises om å slå sammen selskapenes respektive virksomheter innen fiskemel og fiskeolje i Norge, Irland og Storbritania. Austevoll sin virksomhet innen fiskemel og fiskeolje i Norge var gjennom heleide Welcon Invest AS, mens Origin sin virksomhet var gjennom de heleide United Fish Industries (UFI) selskapene.

Origin overførte sine eierandeler i UFI til Welcon Invest AS og et kontant-innskudd på EURO 16 millioner mot en eierandel på 50 % i det sammenslåtte selskapet. Etter transaksjonen er Welcon Invest AS vurdert til å være en felleskontrollert virksomhet der Austevoll Seafood ASA eier 50 %.

I forbindelse med transaksjonen ble 50% av eiendeler og gjeld fraregnet i konsernregnskapet. Endret eierandel medførte at konsernet fikk en gevinst, som er regnskapsført under andre gevinster og tap i resultatregnskapet.

Welcon Invest AS er innarbeidet etter bruttometoden etter transaksjonen.

Som en del av transaksjonen tilbakebetalte Welcon Invest AS lån fra Austevoll Seafood ASA. Kontanteffekten av transaksjonen var for konsernet positiv med MNOK 67,8.

NOTE 7 KJØP AV VIRKSOMHET (FORTS.)

Gevinst ved nedsalg i Welcon Invest

Bokført verdi 50% of Welcon Invest	-229 856
Virkelig verdi av mottatt vederlag (50% av tingsinnskudd og kontantinnskudd)	247 273
Reklassifisering av 50% av poster tidligere innregnet i utvidet resultat	-4 276
Gevinst, klassifisert som andre gevinster og tap	13 141

Forklaring på anskaffede netto eiendeler og goodwill United Fish Industries

	100 %
Virkelig verdi av utstedte Welcon Invest aksjer, 100%	344 000
Direkte oppkjøpskostnader, 100%	4 544
Sum anskaffelseskost, 100%	348 544
Virkelig verdi av mottatte netto eiendeler, 100%	110 974
Goodwill, 100%	237 570
Goodwill, AUSS 50% andel	118 785

Endring av eierandel i Lerøy Seafood Group

15. mai 2009 solgte Austevoll Seafood ASA 6.000.000 aksjer i Lerøy Seafood Group ASA. Etter transaksjonen eier konsernet 34.144.281 aksjer i Lerøy Seafood Group. Kontanteffekten av transaksjonen var MNOK 484,6. Transaksjonen førte til fraregning av goodwill med MNOK 165,3, en økning i minoritetsinteresser på MNOK 385,1 og en reduksjon i egenkapital som tilordnes aksjonærene i Austevoll Seafood ASA på MNOK 65,8.

Andre oppkjøp

Konsernet har gjennomført noen mindre oppkjøp gjennom året, disse oppkjøpene er ikke vurdert som vesentlige med tanke på separate noteopplysninger. Sum goodwill identifisert for disse transaksjonene utgjør MNOK 31. Netto kontantutlegg for disse transaksjonene utgjør MNOK 30,7.

NOTE 8 PRO FORMA RESULTAT

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

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

NOTE 9 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Jordskjelv i Chile i februar 2010

Den 27. februar 2010 ble det registrert et jordskjelv med jordskjelvsentrum ca 90 km nordvest fra byen Concepcion i Chile. Jordskjelvet målte 8,8 på Richters skala. AUSS har stor aktivitet og mange ansatte i Chile, og konsernet har sin landbaserte virksomhet sør for jordskjelvet episentrum, nærmere bestemt i byen Coronel. Vår første prioritet i ukene etter jordskjelvet har vært våre ansattes ve og vel, samt å skaffe oversikt over det materielle skadeområdet. Fartøyene er uskadet, men det er

noe skade på produksjonsfasilitetene på land. Anlegget for froskenproduksjon har fått de største skadene. Vi startet opp mottak av fisk fra kystflåten den 17. mars, og selskapets egne fartøyer startet opp sitt fiskeri i siste del av mars. Produksjonen vil i første rekke omfatte fiskemel- og olje og hermetikk. Det forventes at froskenproduksjonen vil kunne starte opp i siste del av april. Selskapet har avbruddsforsikring i tillegg til forsikringer som dekker varige driftsmidler

NOTE 10 SEGMENTINFORMASJON

Forretningssegmenter

Austevoll Seafood-konsernet har virksomhet innen fire segmenter i forhold til strategiske virksomhetstyper. De forskjellige forretningssegmentene er inndelt i Fiskemel og olje, Konsum , Pelagic North Atlantic 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, samt felleskontrollerte Welcon Group (50 %) i Norge, Storbritania og Irland. FoodCorp S.A driver to fiskemelfabrikker i Chile, Austral Group S.A.A driver syv fiskemelfabrikker i Peru og Welcon AS driver fire fiskemel og -oljefabrikker i Norge, to i Storbritania og en i Irland.

Konsum (HC)

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

Pelagisk nordlige atlanterhav (PNA)

Segmentet Pelagic North Atlantic består av Austevoll Fisk konsern. Austevoll Fisk konsern selger pelagisk fisk i det internasjonale markedet. Austevoll Fisk konsern driver fire fabrikker for prosessering av pelagiske arter (filet, pakking og frysing), den ene fabrikken driver i tillegg prosessering av laks (filet, pakking og frysing).

Produksjon, salg & distribusjon av laks og ørret (LSG)

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

Annet/elimineringer

Austevoll Seafood ASA (morselskap) og Austevoll Eiendom 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.

2009	FMO	HC	PNA	Produksjon, salg & distribusjon	ANNET/ELIM.	KONSERN
Eksterne driftsinntekter	1 967 116	940 863	983 657	7 407 607	9 168	11 308 411
Internt salg	54 258	31 172	127 318	66 200	-278 948	0
Andre gevinster og tap	15 826	0	372	0	0	16 198
Sum segment inntekter	2 037 200	972 035	1 111 347	7 473 807	-269 780	11 324 609
Driftskostnader	-1 505 417	-795 142	-1 045 557	-6 319 644	262 845	-9 402 915
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	531 783	176 893	65 790	1 154 163	-6 935	1 921 695
Avskrivninger	-150 400	-85 270	-21 867	-204 007	-3 991	-465 535
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	-13 618	0	-50	0		-13 668
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	367 765	91 623	43 873	950 156	-10 926	1 442 493
Verdijustering biologiske eiendeler	0	0	0	60 483	0	60 483
Driftsresultat	367 765	91 623	43 873	1 010 639	-10 926	1 502 976
For informasjon vedrørende nedskrivninger, se note 15 and 16						
Segment eiendeler	2 596 838	1 578 385	192 041	5 009 956	65 144	9 442 364
Segment eiendeler består av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler						
Segment gjeld	261 576	112 318	150 553	926 885	11 559	1 462 891
Segment gjeld består av pensjonforpliktelser, leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld						
Periodens investering i varige driftsmidler	29 019	86 923	17 763	151 960	3 568	289 232
Periodens investering i immaterielle eiendeler	91 172	2 278	16 047	3 777	0	113 274
Investeringer i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler inkluderer virksomhetssammenslutninger						

NOTE 10 SEGMENTINFORMASJON (FORTS.)

2008	FMO	HC	PNA	Produksjon, salg & distribusjon	ANNET/ ELIM.	KONSERN
Eksterne driftsinntekter	2 050 904	878 343	779 848	321 572	12 715	4 043 382
Internt salg	54 259	48 036	0	0	-102 295	0
Andre gevinster og tap	31 816	13 195	0	0	0	45 011
Sum segment inntekter	2 136 979	939 574	779 848	321 572	-89 580	4 088 393
Driftskostnader	-1 607 756	-773 631	-749 456	-241 538	75 605	-3 296 776
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	529 224	165 943	30 392	80 034	-13 975	791 617
Avskrivninger	-145 363	-71 345	-15 168	-18 553	-2 601	-253 030
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	-39 997	0	-20 000	0	0	-59 997
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	343 864	94 598	-4 776	61 481	-16 576	478 591
Verdijustering biologiske eiendeler	0	0	0	116 953	0	116 953
Driftsresultat	343 864	94 598	-4 776	178 434	-16 576	595 544
Segment eiendeler	2 915 411	1 816 147	167 317	5 244 583	64 180	10 207 638
Segment eiendeler består av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler						
Segment gjeld	274 758	182 732	151 770	831 459	-93 077	1 347 642
Segment gjeld består av pensjonforpliktelser, leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld						
Periodens investering i varige driftsmidler	128 280	141 396	107 368	1 294 818	9 519	1 681 381
Periodens investering i immaterielle eiendeler	1 455	1 929	1 695	3 949 922	0	3 955 000
Investeringer i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler inkluderer virksomhetssammenslutninger						

Geografisk segment	Segment inntekter		Segment eiendeler		Investering i anleggsmidler		Investering i immaterielle eiendeler	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Nord-Europa	9 349 734	2 361 585	6 438 955	6 663 670	185 212	1 514 433	105 682	3 951 617
Sør-Amerika	2 029 133	1 814 748	3 003 408	3 543 968	104 021	166 948	7 592	3 383
Annet/ elimineringer	-54 258	-87 939	0	0	0	0	0	0
Sum	11 324 609	4 088 394	9 442 364	10 207 638	289 232	1 681 381	113 274	3 955 000

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

NOTE 11 INNTEKTER

	2009	2008
Salgsinntekter		
Salg av varer og tjenester	11 237 313	4 019 189
Andre inntekter		
Andre driftsinntekter	71 098	24 193
Andre gevinster og tap		
Gevinst ved salg av tomter, bygninger og andre driftsmidler	3 046	84
Gevinst ved endret eierandel i Welcon Invest (se note 7)	13 141	0
Avbruddserstatning	0	25 376
Skadeerstatning	0	20 706
Andre gevinster og tap	11	-1 154
Sum andre gevinster og tap	16 198	45 012

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

	2009	2008
Lønn og feriepenger	931 308	374 794
Innleid arbeidskraft	86 127	21 508
Andre godtgjørelser	37 201	45
Arbeidsgiveravgift	35 944	37 880
Pensjonskostnader (inkl. arbeidsgiveravgift) - note 27	31 231	13 851
Opsjonskostnader (inkl. arbeidsgiveravgift)	2 081	206
Andre ytelser	48 616	24 996
Sum lønnskostnader	1 172 508	473 280
Antall årsverk	6 250	4 610

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.

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

2009 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Lønn vedrørende tidligere år	Styrehonorar	Andre godtgjørelser	Sum
Administrerende direktør	1 422	0	0	178	1 601
Finans direktør	1 462	300	0	149	1 911
Styrets leder	0	0	285	0	285
Andre styremedlemmer	0	0	950	169	1 119
Sum	2 884	300	1 235	496	4 915
2008 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Lønn vedrørende tidligere år	Styrehonorar	Andre godtgjørelser	Sum
Administrerende direktør	1 323	210	0	187	1 777
Finans direktør	930	0	0	156	1 243
Styrets leder	0	0	180	11	191
Andre styremedlemmer	0	0	600	12	150
Sum	2 253	210	780	365	3 360

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

Konsernets ledelse er en del av konsernets kollektive pensjonsordninger.

Det er i 2009 eller 2008 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 - Lerøy Seafood Group ASA (LSG)

Akseopsjoner er tildelt direktører og utvalgte ansatte i datterselskapet LSG. I 2006 vedtok styret i LSG et opsjonsprogram på 700 000 opsjoner til kurs NOK 125 pr. opsjon. Opsjonene ble endelig fordelt 29.02.08. 96 000 opsjoner var forspilt/utløpt i 2008, og pr. 31.12.08 var det 604 000 opsjoner utestående. 213.333 opsjoner ble forspilt/utløpt i 2009, og pr. 31.12.09 er det 390.667 opsjoner utestående.

Virkelige verdi av 700 000 opsjoner tildelt i 2008 er beregnet basert på Black&Scholes/Hull&White opsjonspringsmodell. De viktigste forutsetningene var aksjekursen på fordelingsdato (29.02.08) på NOK 109, innløsningskurs NOK 125, volatilitet 34,3% (snitt), risikofri rente 4,63% (snitt), samt opsjonens løpetid. 1/3 av opsjonene har varighet til og med 01.06.09, 1/3 til og med 01.06.10 og 1/3 til og med 01.06.11.

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

	2009	2008
Revisjonshonorar		
Lovpålagt revisjon	7 747	3 893
Revisjonshonorar til andre revisorer	1 258	65
Andre revisjonstjenester	348	3 105
Andre attestasjonstjenester	63	0
Skatterådgivning	299	264
Andre tjenester utenfor revisjonen	1 814	1 315
Sum	11 529	8 641

NOTE 13 FINANSINTEKTER OG -KOSTNADER

	2009	2008
Andre renteinntekter	44 295	52 125
Valutagevinster (realiserte og urealiserte)	57 512	0
Andre finansinntekter	0	4 891
Sum finansinntekter	101 807	57 016
Andre rentekostnader (note 29)	325 851	279 599
Valutatap (realiserte og urealiserte)	0	79 889
Andre finanskostnader	28 938	34 257
Sum finanskostnader	354 789	393 745
Netto finanskostnader	-252 982	-336 730

NOTE 14 RESULTAT PR AKSJE OG UTBYTTE PR AKSJE

Resultat

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

	2009	2008
Grunnlag for beregning av resultat pr aksje		
Årets resultat	723 346	122 491
Antall aksjer pr 31.12. (i tusen)	202 717	184 317
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	188 917	184 317
Resultat pr aksje	3,83	0,66
Resultat pr aksje - utvannet	3,83	0,66
Foreslått utbytte pr aksje	1,20	0,00

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER

2008	Goodwill	Konsesjoner fiskeoppdrett Norge	Konsesjoner pelagisk fiske Sør-Amerika	Merkenavn	Sum
Pr. 01.01.					
Anskaffelseskost	686 880	0	773 917	151 465	1 612 262
Akkumulerte avskrivninger	0	0	0	-14	-14
Bokført verdi 01.01.	686 880	0	773 917	151 451	1 612 248
Bokført verdi 01.01.	686 880	0	773 917	151 451	1 612 248
Valutadifferanser	81 226	-1 242	194 967	0	274 951
Virksomhetssammenslutninger	1 113 562	2 828 063	0	50 000	3 991 625
Årets tilgang	3 383	0	0	0	3 383
Årets avgang	0	-40 000	0	0	-40 000
Avskrivninger	0	-157	-23	-14	-194
Nedskrivninger	0	0	-19 708	0	-19 708
Bokført verdi 31.12.	1 885 051	2 786 664	949 153	201 437	5 822 305
Pr. 31.12.					
Anskaffelseskost	1 885 051	2 786 821	968 884	201 465	5 842 221
Akkumulerte avskrivninger	0	-157	-23	-28	-208
Akkumulerte nedskrivninger	0	0	-19 708	0	-19 708
Bokført verdi 31.12.	1 885 051	2 786 664	949 153	201 437	5 822 305
2009					
Bokført verdi 01.01.	1 885 051	2 786 664	949 153	201 437	5 822 305
Valutadifferanser	-60 809	-1 247	-138 293	2 951	-197 398
Virksomhetssammenslutning	104 820	0	0	0	104 820
Årets tilgang	0	1 232	7 222	0	8 454
Årets avgang	-165 208	0	0	0	-165 208
Avskrivninger	0	-1 633	0	-25	-1 658
Bokført verdi 31.12.	1 763 854	2 785 016	818 082	204 363	5 571 316
Pr. 31.12.					
Anskaffelseskost	1 763 854	2 786 806	834 810	204 416	5 589 885
Akkumulerte avskrivninger	0	-1 790	-23	-53	-1 813
Akkumulerte nedskrivninger	0	0	-16 705	0	-16 705
Bokført verdi 31.12.	1 763 854	2 785 016	818 082	204 363	5 571 315
- hvorav eiendeler med ubestemt levetid	1 763 854	2 729 917	818 082	202 952	5 514 805
- hvorav eiendeler med begrenset levetid	0	55 099	0	1 411	56 510
- levetid til eiendeler med begrenset levetid (år)	-	-	-	10	

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

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

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORTS.)

Kontantgenererende enhet	Segment	Sted	2009		2008	
			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 (1)	Konsum	Chile	76 206	195 944	75 729	230 481
	Fiskemel-/olje	Chile	19 450	50 011	40 164	58 825
Epax Holding AS (2)	Konsum	Norge	302 577	150 000	302 577	150 000
Austral Group S.A.A (3)	Konsum	Peru	26 105	65 734	20 088	75 423
	Fiskemel-/olje	Peru	169 218	509 348	239 859	584 425
Welcon AS (4)	Fiskemel-/olje	Norge/ Storbritania	169 218	0	91 400	0
Lerøy Seafood Group ASA (5) - Produksjon	Produksjon, salg og distribusjon	Norge	455 628	2 729 917	534 289	2 786 664
Lerøy Seafood Group ASA (5) - Salg og distribusjon	Produksjon, salg og distribusjon	Norge	493 597	50 000	578 813	50 000
Andre (6)	Pelagisk nordlige atlanterhav	Norge	18 795	0	2 133	0
Sum			1 763 852	3 750 953	1 885 051	3 935 817

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

2) Identifisert delvis gjennom oppkjøp av Epax Holding AS.

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

4) Identifisert gjennom oppkjøp av Welcon Invest AS og Karmsund Fiskemel AS i 2006, og ved Welcon Invest AS sitt oppkjøp av United Fish Industries Ltd, United Fish Industries (UK) Ltd, og

Bodø Sildoljefabrikk AS i 2009. Etter transaksjonene med United Fish Industries selskapene i 2009 ble Welcon Invest en felleskontrollert virksomhet der Austevoll Seafood ASA eier 50 %. Se note 7 for ytterligere informasjon vedrørende transaksjonen.

5) Identifisert gjennom oppkjøpet av Lerøy Seafood Group ASA i desember 2008. Allokeringen av Goodwill mellom de kontantgenererende enhetene ble sluttført i 2009. Det er ingen endringer i oppkjøpsanalysen i forhold til foreløpig oppkjøpsanalyse som ble presentert i årsrapporten for 2008.

6) Identifisert gjennom flere mindre oppkjøp i segmentet pelagisk nordlige atlanterhav.

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORTS.)

Forretningssegment 2009	FMO	HC	PNA	Produksjon, salg & distribusjon	ANNET	KONSERN
Bokført verdi av allokert goodwill	390 944	404 888	18 795	949 225	0	1 763 852
Bokført verdi av allokert konsesjoner og varemerke med ubestemt levetid	559 359	411 677	0	2 779 917	0	3 750 953

Forretningssegment 2008	FMO	HC	PNA	Produksjon, salg & distribusjon	ANNET	KONSERN
Bokført verdi av allokert goodwill	371 423	404 289	2 133	1 113 101	0	1 890 945
Bokført verdi av allokert konsesjoner og varemerke med ubestemt levetid	643 250	455 903	0	2 836 664	0	3 935 817

Nedskrivningstest for goodwill, konsesjoner og varemerker

Det har vært foretatt nedskrivningstester for hver kontantgenererende enhet pr. 31. desember 2009.

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 2010, og estimerte resultater for årene 2011 til 2015. Etter 2015

er fremtidige verdier beregnet med utgangspunkt i estimert resultat for 2015. Vekstraten etter 2015 er satt til 0 %. Budsjettene som legges til grunn i beregningen av bruksverdi er basert på vektete historiske resultater og forventninger om at globale og nasjonale kvoter for 2010 og fremover vil være tilnærmet som de seneste år. Benyttet diskonteringsrente i beregningene varierer fra 10 % til 13 % før skatt. Bruksverdien overstiger i tilfredsstillende grad bokført verdi av goodwill, konsesjoner og varemerker for de ulike kontantgenererende enhetene.

Fangst og kjøp (tall i 1.000 tonn)	2010 E	2009	2008
FoodCorp egen fangst	108	90	102
FoodCorp kjøp råvarer	76	80	73
Austral Group egen fangst	374	427	462
Austral Group kjøp råvarer	214	175	194
Welcon Group kjøp råvarer*	568	574	371

Volum solgt (tall i 1.000 tonn/ 1.000 kasser)	2010 E	2009	2008
Fiskemel og olje (tonn) *	350	394	310
Frosne produkter (tonn)	42	33	22
Hermetikk (kasser)	3 500	2 186	2 999
Høy- og lavkonsentrerte Omega-3 oljer (tonn)	1,90	1,81	1,77
Laks (tonn)	116	108,5	-

* reflekterer 100% of Welcon konsern kjøp og salg

NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER

2008	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Pr. 01.01.						
Anskaffelseskost	208 628	128 349	728 734	1 446 575	953 954	3 466 240
Akkumulerte avskrivninger	0	0	-125 415	-518 679	-245 047	-889 142
Akkumulerte nedskrivninger	0	0	0	-1 325	0	-1 325
Balansført verdi 01.01.	208 628	128 349	603 318	926 571	708 907	2 575 774
Balansført verdi 01.01.	208 628	128 349	603 318	926 571	708 907	2 575 774
Omregningsdifferanser	23 801	30 897	72 605	177 258	137 442	442 002
Reklassifiseringer	0	-43 685	-20 077	61 360	2 402	0
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	17 355	0	471 540	901 878	0	1 390 773
Tilgang	1 194	78 472	44 017	139 042	38 584	301 310
Avgang	0	-85	-3 028	-30 555	-733	-34 401
Avskrivning	-54	0	-33 229	-151 587	-65 159	-250 029
Nedskrivning	-840	0	-320	-28 891	-10 043	-40 095
Bokført verdi 31.12.	250 084	193 948	1 134 825	1 995 076	811 401	4 385 334
Pr. 31.12.						
Anskaffelseskost	250 978	193 948	1 293 790	2 695 558	1 131 650	5 565 925
Akkumulerte avskrivninger	-54	0	-158 644	-670 266	-310 206	-1 139 171
Akkumulerte nedskrivninger	-840	0	-320	-30 216	-10 043	-41 419
Balansført verdi 31.12.	250 084	193 948	1 134 825	1 995 076	811 401	4 385 334
Bokført verdi av finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	795	41 486	63 173	105 454
Avskrivning på finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	276	8 409	5 265	13 950

NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER (FORTS.)

2009	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Balansført verdi 01.01.	250 084	193 948	1 134 825	1 995 076	811 401	4 385 334
Omregningsdifferanser	-15 392	-16 625	-72 986	-97 307	-96 173	-298 483
Reklassifisering	-52 552	-144 696	171 694	-36 925	62 480	0
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	-22 755	0	-57 887	-11 072	0	-91 714
Tilgang	16 569	17 287	3 254	330 562	13 275	380 946
Avgang	-8 018	0	0	-18 109	-1 363	-27 491
Avskrivning	0	0	-63 071	-326 544	-74 261	-463 876
Nedskrivning	0	0	0	0	-17 507	-17 507
Reversering av nedskrivning	0	0	0	3 840	0	3 840
Bokført verdi 31.12.	167 934	49 914	1 115 830	1 839 521	697 851	3 871 050
Pr. 31.12.						
Anskaffelseskost	168 828	49 914	1 337 866	2 862 708	1 109 868	5 529 184
Akkumulerte avskrivninger	-54	0	-221 715	-996 811	-384 467	-1 603 047
Akkumulerte nedskrivninger	-840	0	-320	-26 376	-27 550	-55 086
Balansført verdi 31.12.	167 934	49 914	1 115 830	1 839 521	697 851	3 871 050
Bokført verdi av finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	0	265 407	46 884	312 290
Avskrivning på finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	0	21 454	7 059	28 513

Nedskrivning i 2009 gjelder fiskerfartøy som er tatt ut av drift i Peru.

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

Tilknyttede selskaper	2009	2008
Pr. 01.01.	540 659	2 352 440
Tilgang	22 220	87 544
Anskaffelse ved virksomhetssammenslutninger	-78 674	-1 824 821
Andel av overskudd/(tap)*	80 341	24 988
Valutadifferanser	-18 294	-28 250
Utbytter	-51 203	-36 969
Andre egenkapitalendringer	-2 658	-34 272
Pr. 31.12.	492 391	540 659

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

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

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

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

Selskap	Forretningssted	Eiendeler	Gjeld	Omsetning	Resultat	Eierandel
2009						
Br. Birkeland AS	Norge	684 473	543 548	323 496	87 079	40,20 %
Shetland Catch Ltd.	Storbritannia	258 696	128 080	602 651	12 842	25,00 %
TH Moreproduct	Ukraina	34 844	40 889	17 913	2 956	50,00 %
Norskott Havbruk AS	Norge	1 159 203	667 746	922 079	113 856	50,00 %
Alfarm Alarko Lerøy	Tyrkia	46 680	10 999	113 548	8 016	50,00 %
Pesqueros del Pacifico S.A	Peru	62 567	48 826	758	-22 240	50,00 %

Regnskapsår

Alle tilknyttede selskaper, bortsett fra Shetland Catch Ltd, følger samme regnskapsår som konsernet. Shetland Catch Ltd. har regnskapsår 01.04 - 31.03.

Investering i felleskontrollert virksomhet	Periode	Sted	Virksomhet	Stemmeandel
JV Cormar	01.01-31.12	Peru	Fiskeolje/ fiskemel	50 %
Atlantic Pelagic Faroe	01.01-31.12	Færøyane	Pelagic North Atlantic	50 %
North Capelin Honningsvåg AS	12.02-31.12	Norge	Fiskeolje/ fiskemel	50 %
Welcon Invest AS	04.02-31.12	Norge	Pelagic North Atlantic	50 %

Følgende beløp representerer konsernets regnskapsførte 50% andel av eiendeler og gjeld, inntekter og resultat i den felleskontrollerte virksomheten. Beløpene er inkludert i resultatregnskapet og balansen:

	2009	2008
Eiendeler		
Anleggsmidler	606 959	419 345
Omløpsmidler	296 106	47 493
Sum eiendeler	903 065	466 838
Gjeld		
Langsiktig gjeld	185 282	37 617
Kortsiktig gjeld	154 803	89 969
Sum gjeld	340 085	127 586
Sum egenkapital	562 983	339 253
Inntekter	621 679	61 046
Kostnader	-558 892	-89 030
Resultat	62 787	-27 985

NOTE 18 INVESTERINGER I ANDRE AKSJER

2009		Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Selskap	Forretningssted			
Euro-Terminal AS	Bergen, Norge	18,48 %	22 202	15 766
AquaGen AS	Trondheim, Norge	2,52 %	21 558	21 558
Andre			3 425	3 404
Sum anleggsmidler			47 185	40 728
2008		Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Selskap	Forretningssted			
Euro-Terminal AS	Bergen, Norge	18,48 %	22 202	15 766
AquaGen AS	Trondheim, Norge	2,52 %	21 558	21 558
Andre			3 643	3 643
Sum anleggsmidler			47 403	40 967
Avstemming av bokført verdi av investering i andre aksjer			2009	2008
Pr. 01.01			40 967	32 124
Tilgang ved virksomhetssammenslutninger			0	8 175
Tilgang			-239	668
Pr. 31.12.			40 728	40 967
Fratrekk: andel anleggsmidler			-40 728	-40 967
Andel omløpsmidler			0	0
Det har ikke vært nedskrivning på investeringer i andre aksjer i 2009 og 2008.				
Investering i andre aksjer pr valuta			2009	2008
NOK			40 728	40 967
Sum			40 728	40 967

NOTE 19 KUNDEFORDRINGER OG ANDRE FORDRINGER

	2009	2008
Kundefordringer	1 500 850	1 427 546
Fratrekk: avsetning for tap på kundefordringer	-24 678	-21 367
Kundefordringer - netto	1 476 172	1 406 178
Andre kortsiktige fordringer		
Forskuddsbetalinger	58 389	43 050
Kortsiktige utlån	7 671	99 692
Offentlige tilskudd og til gode merverdiavgift	147 196	121 346
Valutaterminkontrakter og balanseført eiendel som følge av virkelig verdi sikring	16 720	44 067
Kortsiktig fordring salg av utstyr	0	2 239
Andre kortsiktige fordringer	124 264	135 608
Sum andre kortsiktige fordringer	354 241	446 001
Sum kortsiktige fordringer	1 830 413	1 852 179
Andre langsiktige fordringer		
Lån til nærstående parter	29 984	0
Lån til tredjeparter	61 062	98 885
Refusjonsrettigheter på sperret konto	14 304	14 320
Offentlige avgifter og til gode skatter	2 500	0
Forskuddsbetalinger	6 475	0
Andre langsiktige fordringer	22 364	11 610
Sum andre langsiktige fordringer	136 690	124 815
Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet:		
	2009	2008
0 to 3 måneder	180 119	223 183
3 to 6 måneder	6 264	8 816
Over 6 måneder	75	12 759
Sum	186 457	244 758

Konsernets kundefordringer på NOK 1.476.172 er delvis dekket av kredittforsikring eller andre sikringsformer. Kundefordringer pr. 31.12. er pålydende NOK 1.500.850, mens delkrederavsetning utgjør NOK 24.678. Kundefordringene er netto regnskapsført til NOK 1.476.172 i balansen pr. 31.12.

Kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet var NOK 186.457 pr. 31.12. Største delen av kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet, gjelder datterselskapet Lerøy Seafood Group ASA (LSG) med NOK 178.838 av det forfalte beløpet. Pr. medio februar 2010 er mer enn 92 % av kundefordringene relatert til LSG innbetalt.

Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, og nedskrevet:

	2009	2008
0 to 3 måneder	11 647	8 013
3 to 6 måneder	3 842	958
Over 6 måneder	7 635	12 396
Sum	23 124	21 367

NOTE 19 KUNDEFORDRINGER OG ANDRE FORDRINGER (FORTS.)

Bokført verdi av kundefordringer og andre fordringer pr. valuta:

Valuta	2009	2008
USD	634 861	539 818
GBP	52 459	0
Euro	383 299	351 364
NOK	529 953	661 794
CHF	1 441	0
CLP	132 494	157 757
PEN	72 095	85 875
SEK	133 502	114 254
Andre	26 998	66 130
Sum	1 967 104	1 976 993

Endringen i delkrederavsetning for kundefordringer er som følger:

	2009	2008
Pr. 01.01	-21 367	-7 880
Virksomhetssammenslutninger	0	-13 187
Årets avsetning for tap på fordringer	-7 347	-1 677
Realiserte tap gjennom året	2 516	2 575
Valutadifferanser	-248	-1 198
Reverserte avsetning for tap på fordringer	1 768	0
Pr. 31.12	-24 678	-21 367

NOTE 20 VARELAGER

	2009	2008
Råvarer	261 294	265 826
Varer i arbeid	36 353	11 270
Ferdigvarer	556 381	639 798
Nedskrivninger som følge av verdifall og ukurans	-15 667	-38 515
Sum	838 361	878 379
Kostnadsført nedskrivning av varelager	-27 598	19 847

NOTE 21 BIOLOGISKE EIENDELER

	2009	2008
Biologiske eiendeler pr. 01.01	1 676 164	0
Økning som følge av produksjon	2 151 482	204 275
Økning/reduksjon som følge av virksomhetssammenslutninger	0	1 504 259
Reduksjon som følge av salg	-2 029 567	-149 323
Endring verdjustering biologiske eiendeler	60 483	116 953
Biologiske eiendeler pr. 31.12	1 858 562	1 676 164

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

liten biologisk transformasjon (IAS 41.24).

Tabellen nedenfor viser totalvolum for fisk i sjø samt volum for slakteklar laks og ørret (> 4 kg). Volum av sjørøye er ikke inkludert i totalvolum eller i volum av slakteklar fisk, men varebeholdningen av sjørøye er inkludert i balanseført verdi av biologiske eiendeler. Balanseført verdi av sjørøye var NOK 13.079 i 2009 og NOK 16.060 i 2008.

NOTE 21 BIOLOGISKE EIENDELER (FORTS.)	2009	2008
Totalt fisk i sjø (LWT)	79 558	69 499
Slakteklar fisk (> 4kg LWT)	30 506	13 308
Verdijustering slakteklar fisk (> 4kg)	200 045	90 065
Verdijustering ikke slakteklar fisk (< 4kg)	96 390	145 887
Sum verdijustering biologiske eiendeler	296 435	235 952
Kostpris biologiske eiendeler	1 562 127	1 440 212
Balansført verdi biologiske eiendeler	1 858 562	1 676 164
Verdijustering biologiske eiendeler	2009	2008
Verdijustering pr. 01.01	235 953	0
Tilgang som følge av virksomhetssammenslutning	0	119 000
Årets resultateffekt av verdijustering	60 483	116 953
Verdijustering pr. 31.12	296 436	235 953

NOTE 22 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Valutaterminkontrakter

Tabellen under viser konsernets valutaterminkontrakter pr. 31.12.2009. Kontraktene gjelder kjøp (-) /salg (+) av valuta mot norske kroner.

Valuta	Valutabeløp terminkontrakt	Termin kurs valuta	Termin beløp NOK	Beregnet virkelig verdi terminkontakter
EURO	73 500	8,485	623 615	13 857
USD	60 340	5,738	346 249	-1 134
SEK	108 000	0,825	89 064	1 692
JPY	1 200 000	0,064	77 240	2 281
GBP	-800	9,326	-7 460	-30
AUD	700	5,266	3 686	54
Sum				16 720

	2009	2008
Balansført eiendel (+) / gjeld (-) som følge av virkelig verdi sikring	-27 869	44 067

Konsernet benytter virkelig verdi sikring for valutarisiko knyttet til inngåtte salgsvtaler/leveringskontrakter (sikret objekt). Valutarisikoen knyttet til leveringskontraktene blir sikret ved hjelp av valutaterminkontrakter og flervaluta kassakreditt (sikringsinstrument). Akkumulert endring i virkelig verdi på leveringskontraktene som følge av endringer i valutakurser

blir regnskapsført som en eiendel eller forpliktele, med resultatføring av gevinst eller tap på samme linje som gevinst eller tap knyttet til sikringsinstrumentet.

NOTE 23 SIKKERHETSSTILLELSER

	2009	2008
Andre garantier	0	31 786
Sum	0	31 786

NOTE 24 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2009	2008
Bundet til dekning av skattetrekk	29 693	25 980
Andre bundne midler	6 245	7 951
Sum	35 938	33 930

NOTE 25 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapital:

Pr 31. desember 2009 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
01.01.2008/31.12.2008		0,50	92 158 687	184 317 374
25.04.2009	Aksjeutstedelse	0,50	9 200 000	18 400 000
31.12.2009			101 358 687	202 717 374

Oversikt over aksjonærer pr. 31.12.

	Antall aksjer	Eierandel
Laco AS	112 605 876	55,55 %
Verdipapirfond Odin	7 434 587	3,67 %
Verdipapirfond Odin	5 887 900	2,90 %
Pareto Aksje Norge	4 271 000	2,11 %
Credit Suisse Securi Special Custody A/C	3 141 950	1,55 %
State Street Bank AC	2 697 763	1,33 %
Pareto Aktiv	2 503 200	1,23 %
Mitsui and Co Ltd	1 782 236	0,88 %
Odin Europa SMB	1 776 000	0,88 %
Br. Birkeland AS	1 722 223	0,85 %
State Street Bank AC	1 593 200	0,79 %
Goldman Sachs Int.	1 543 603	0,76 %
Folketrygdfondet JP Morgan Chase Bank	1 512 200	0,75 %
Deutsche Bank AG	1 486 600	0,73 %
Credit Suisse Securi Prime Broke	1 474 072	0,73 %
Holberg Norge	1 345 220	0,66 %
Holberg Norden	1 301 090	0,64 %
MP Pensjon	1 040 000	0,51 %
Nordea Bank Plc	1 021 000	0,50 %
Vital Forsikring ASA	909 558	0,45 %
Sum 20 største aksjonærer	157 049 278	77,47 %
Øvrige aksjonærer	45 668 096	22,53 %
Sum alle aksjonærer	202 717 374	100,00 %

Aksjer eid av styremedlemmer og ledende ansatte:

	Antall aksjer	Eierandel
Styret:		
Inga Lise L. Moldestad	40 000	0,02 %
Helge Singelstad	50 000	0,02 %
Oddvar Skjegstad	55 000	0,03 %
Ledende ansatte:		
Administrerende direktør Arne Møgster (Laco AS)	5 630 294	2,78 %
Finans direktør Britt Kathrine Drivenes (Lerkehaug AS)	125 367	0,06 %
Sum aksjer eid av styremedlemmer og ledende ansatte	5 900 661	2,91 %

NOTE 26 SKATT

Årets skattekostnad fremkommer som følger:

	2009	2008
Betalbar skatt (eks. skatteeffekt av konsernbidrag)	212 072	96 087
Endring i utsatt skatt/skattefordel	130 310	24 764
Skattekostnad	342 383	120 851

Avstemming av skatt

Resultat før skatt	1 330 333	283 802
Skatt beregnet med nominell skattesats	389 925	100 821
Inntekt fra tilknyttede selskaper	-24 990	-6 997
Skattefri gevinst ved salg av aksjer	-3 679	0
Valutatap knyttet til oppkjøpsfinansiering	0	6 254
Endring i skatteverdier anleggsmidler og leasinggjeld	-12 721	22 928
Andre forskjeller	-1 882	-2 154
Første gangs balanseføring av utsatt skattefordel	-4 270	0
Skattekostnad	342 383	120 851

Vektet gjennomsnittlig skattesats

25,74 % **42,58 %**

* Nominell skattesats for konsernet varierer mellom 17 % og 37 %.

Endring i bokført utsatt skatt:

	2009	2008
Bokført verdi 01.01	1 645 761	502 510
Resultatført i perioden	130 310	24 764
Emisjonskostnader	-5 588	0
Valutadifferanser	-41 463	70 979
Effekt av virksomhetssammenslutninger	143	1 047 507
Bokført verdi 31.12	1 729 163	1 645 761

Endring i utsatt skatt/skattefordel gjennom året:

Utsatt skatt	Immaterielle eiendeler	Anleggsmidler	Biologiske eiendeler	Sum
2008				
Bokført verdi 01.01	223 992	415 380	0	639 372
Resultatført i perioden	-6 680	-2 282	46 336	37 374
Valutadifferanser	47 123	66 064	0	113 187
Effekt av virksomhetssammenslutninger	785 509	-34 033	421 193	1 172 669
31.12.	1 049 944	445 129	467 529	1 962 602
2009				
Resultatført i perioden	-4 116	-1 948	53 655	47 591
Valutadifferanser	-31 443	-50 238	0	-81 682
Effekt av virksomhetssammenslutninger	0	-19 372	0	-19 372
31.12.	1 014 384	373 571	521 184	1 909 140

NOTE 26 SKATT (FORTS.)

Utsatt skattefordel	Varelager	Pensjoner	Fordringer	Gjeld	Gevinst og tapskonto	Fremførbart underskudd	Andre	Sum
2008								
Bokført verdi 01.01	-1 337	-4 364	-1	-6 501	-13 594	-111 065	0	-136 862
Resultatført i perioden	-1 844	-977	618	3 378	-2 008	-10 202	-1 575	-12 610
Valutadifferanser	226	0	-1 293	-38 856	-1 686	-1 954	1 355	-42 208
Emisjonskostnader	0	-129	-9 658	0	2 629	-111 111	-6 893	-125 162
31.12.	-2 955	-5 470	-10 334	-41 979	-14 659	-234 332	-7 113	-316 842
2009								
Resultatført i perioden	7 694	2 376	2 043	3 024	-14 283	72 290	9 576	82 720
Emisjonskostnader	0	0	0	0	0	-5 588	0	-5 588
Valutadifferanser	192	0	461	33 924	2 023	3 618	0	40 218
Effekt av virksomhets-sammenslutninger	0	1 682	150	-60	-398	19 372	-1 231	19 515
31.12.	4 931	-1 412	-7 680	-5 091	-27 317	-144 640	1 232	-179 977

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

Utsatt skattefordel	2009	2008
Utsatt skattefordel som reverseres om mer enn 12 måneder	-173 368	-254 461
Utsatt skattefordel som reverseres innen 12 måneder	-6 608	-62 380
Sum	-179 977	-316 842
Utsatt skatt		
	2009	2008
Utsatt skatt som reverseres om mer enn 12 måneder	1 387 956	1 495 073
Utsatt skatt som reverseres innen 12 måneder	521 184	467 529
Sum	1 909 140	1 962 602
Netto utsatt skatt	1 729 163	1 645 761
Betalbar skatt		
	2009	2008
Pr. 01.01	28 340	11 715
Skattekostnad	212 072	96 087
Betalte skatter, inkludert forskuddsbetalte skatter	-124 305	-91 245
Valutadifferanser	9 492	11 783
Pr. 31.12	125 599	28 340

NOTE 27 PENSJONER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Enhetene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Noen av enhetene i konsernet har pensjonsordninger som gir de ansatte rett til framtidige pensjonsutbetalinger. Kollektive pensjonsordninger omfatter totalt 119 ansatte og 19 pensjonister pr. 31. desember 2009. Alle de kollektive ordningene finansieres og administreres av et forsikringsselskap. Noen av enhetene har kontraktsfestet avtalefestet pensjon (AFP) for

sine ansatte. Denne ordningen omfatter totalt 731 ansatte og 18 pensjonister pr 31. desember 2009. I henhold til denne ordningen kan de ansatte gå av etter oppnådde 62 år, for å få utbetalt pensjon som delvis dekkes av Selskapet og delvis av myndighetene. Konsernets økonomiske ansvar i forbindelse med denne ordningen er inkludert i pensjonsberegningene under.

	2009	2008
Netto pensjonskostnad		
Nåverdier av pensjoner opptjent i perioden	5 827	5 870
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensjoner	3 964	3 026
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-2 939	-2 488
Administrasjonskostnader	347	184
Resultatført estimatavik	115	3 307
Periodens arbeidsgiveravgift	764	1 058
Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift	8 078	10 956
Pensjonskostnader innskuddsbasert ordning	20 292	2 538
Arbeidsgiveravgift innskuddsbasert ordning	2 861	358
Netto pensjonskostnader	31 231	13 851

Regnskapsførte beløp fremkommer som følger

Beregnete pensjonsforpliktelser:	2009	2008
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse for ytelsesplaner i fondsbaserte ordninger	76 883	66 831
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-63 010	-50 416
Nårverdi av forpliktelse for ikke fondsbaserte ordninger	17 151	18 445
Periodisert arbeidsgiveravgift	3 059	3 060
Ikke resultatført estimatavik	-3 906	-3 598
Netto balanseførte pensjonsforpliktelser pr. 31.12.	30 177	34 323

Økonomiske forutsetninger	31.12.09	01.01.09	31.12.08
Diskonteringsrente	4,4% - 5,4%	3,8% / 5,8%	3,8% / 4,3%
Forventet avkastning på pensjonsmidler	5,60 %	5,8% / 6,3%	5,8% / 6,3%
Lønnsregulering	4,25 %	4% / 4,5%	4% / 4,5%
Pensjonsregulering	1,30 %	1,5% / 2,8%	1,5% / 2,8%
G-regulering	4% / 4,3%	3,75% / 4,25%	3,75% / 4,25%
Turnover	0 - 20 %	0 - 20 %	0 - 20 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Uttakstilbøyelighet AFP:	0 - 50 %	0 - 70 %	0 - 70 %

Endringene i den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen:

	2009	2008
Pr. 01.01	85 276	66 163
Kostnad ved inneværende periodes pensjonsopptjening	5 806	5 870
Rentekostnad	3 948	3 026
Aktuarielle gevinster og tap	4 074	-5 827
Valutadifferanser	-1 457	0
Utbetalte tap	-4 574	-1 562
Oppgjorte forpliktelser	-4 812	0
Forpliktelser overtatt gjennom virksomhetssammenslutninger	5 774	17 607
Pr. 31.12	94 034	85 276

NOTE 27 PENSJONER OG PENSJONSFORPLIKTELSE (FORTS.)

Endring i pensjonsmidlenes virkelige verdi:

	2009	2008
Pr. 01.01	50 415	41 819
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2 939	2 488
Aktuarielle gevinster/tap	3 545	-1 860
Valutadifferanser	-1 688	0
Administrasjonskostnader	-82	-184
Bidrag fra deltakerne i ordningen	12 392	4 452
Utbetalte ytelser	-6 913	-975
Virksomhetssammenslutninger	2 402	4 675
Pr. 31.12	63 010	50 415

NOTE 28 BETINGEDE FORPLIKTELSE

Konsernet har regnskapsført en betinget forpliktelse i forbindelse med oppkjøpet av Cormar i 2007. Om forpliktelsen blir realisert, har konsernet refusjonsrettigheter for deler av beløpet. Se note 31 for

forpliktelsen og note 18 for refusjonsrettighetene. Konsernet har ingen andre vesentlige betingede forpliktelser.

NOTE 29 RENTEBÆRENDE GJELD

Langsiktig gjeld	2009	2008
Pantelån	3 685 820	4 198 545
Obligasjonslån	588 000	1 000 000
Andre lån	27 194	437 921
Finansielle leieavtaler	234 698	234 372
Sum langsiktig gjeld	4 535 712	5 870 838

Kortsiktig gjeld	2009	2008
Kassekreditt	540 263	906 747
Obligasjonslån	96 000	0
Pantelån	622 703	498 466
Finansielle leieavtaler	55 312	46 554
Sum kortsiktig gjeld	1 314 278	1 451 768

Sum langsiktig og kortsiktig gjeld	5 849 990	7 322 606
---	------------------	------------------

Netto rentebærende gjeld	2009	2008
Kontanter og kontantekvivalenter	1 623 615	643 535
Andre rentebærende eiendeler - kortsiktig	865	0
Andre rentebærende eiendeler - langsiktig	88 542	124 815
Netto rentebærende gjeld	4 136 968	6 554 255

Avdragsprofil på rentebærende gjeld	2010*	2011	2012	2013	2014	Senere	Sum*
Pantelån	1 162 966	483 163	1 344 776	394 280	382 276	1 081 326	4 848 786
Obligasjonslån **	96 000	288 000	300 000	0	0	0	684 000
Finansielle leieavtaler	55 312	48 594	45 616	41 608	37 314	61 567	290 011
Annen langsiktig gjeld	0	5 574	5 287	382	6 742	9 208	27 194
Sum	1 314 278	825 332	1 695 678	436 270	426 332	1 152 101	5 849 900

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

** Kredittfasilitet på med trekk på NOK 842.000 (ramme NOK 1.000.000) er fornyet for ytterligere tre år i løpet 2009, og er medtatt i avdragsprofilen under 2012. Långiver har gitt en Intensjons-erklæring om at fasiliteten vil bli fornyet med ved hver årlige gjennomgang slik at fasiliteten vil ha en varighet på mellom to og tre år. Forlengelsene vil bli gjennomført uten omkostning for konsernet.

NOTE 29 RENTEBÆRENDE GJELD (FORTS.)

	2009	2008
Gjeld sikret ved pant		
Kortsiktig gjeld	1 268 628	1 451 768
Langsiktig gjeld	3 809 421	4 432 917
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. finansielle leieavtaler	5 078 049	5 884 685
Eiendeler stillet som sikkerhet		
Driftsmidler, varelager, biologiske eiendeler, aksjer og kundefordringer	10 551 080	7 268 514
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	10 551 080	7 268 514
Konsernet er eksponert for renteendringer på lånene basert på følgende reprisingsstruktur:	2009	2008
6 måneder eller mindre	5 489 519	6 977 077
6-12 måneder	88 684	78 871
1-5 år	229 612	26 658
Over 5 år	42 176	0
Sum	5 849 990	7 082 606

	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2009	2008	2009	2008
Bokført verdi og virkelig verdi på langsiktige lån er som følger:				
Pantelån	3 685 820	4 198 545	3 685 820	4 198 545
Obligasjonslån	588 000	1 000 000	607 404	950 700
Finansielle leieavtaler	234 698	234 372	234 698	234 372
Annen langsiktig gjeld	27 194	437 921	27 194	437 921
Sum	4 535 712	5 870 838	4 555 116	5 821 538

Vilkårene for langsiktig lån foruten obligasjonslånene, medfører at virkelig verdi er estimert til å være lik bokført verdi per 31.12.2009.

og 15. desember). Virkelig verdi av kortsiktig obligasjonslån er estimert til NOK 96 960.

Obligasjonslånene er notert på Oslo Børs. Virkelig verdi er estimert basert på siste gjennomførte handler i 2009 (henholdsvis 23. oktober

Virkelig verdi av øvrige kortsiktige lån anses å være tilnærmet lik virkelig verdi

	2009	2008
Bokført verdi av Konsernets lån i ulike valutaer er som følger:		
NOK	4 862 633	6 090 601
USD	971 528	1 212 734
Andre valuta	15 829	19 271
Sum	5 849 990	7 322 606

Finansielle covenants

Covenants for Austevoll Seafood ASA (morselskapet) blir målt ut fra konsolidert regnskap for Konsernet, og krever minimum egenkapitalandel på 30 % og en gjeldsbetjeningsevne på minimum 1,05. Utbetaling av utbytte, tilbakekjøp av aksjer og lån til aksjonærer

kan ikke overstige 25 % av Konsernets resultat etter skatt.

Konsernet har ikke brutt noen covenants gjennom regnskapsåret 2009, og er ikke i brudd pr. 31.12.2009.

NOTE 30 LEIEAVTALER

Leiebetalinger (operasjonelle leieavtaler)	Innen ett år	1-5 år	Senere	Sum
Minimum leiebeløp	34 782	6 776	0	41 558
Nåverdi av framtidig minimumsleie (diskonteringsrente 5%)	33 129	5 673	0	38 802
Leiebetalinger (finansielle leieavtaler)	Innen ett år	1-5 år	Senere	Sum
Minimum leiebeløp	68 430	204 218	64 020	336 668
Renter	-13 118	-31 086	-2 453	-46 657
Nåverdi av framtidig minimumsleie	55 312	173 131	61 567	290 011

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

NOTE 31 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2009	2008
Lønn og andre personalkostnader	151 393	131 096
Skyldige offentlige avgifter	99 023	81 067
Kortsiktig gjeld kjøp av aksjer	0	2 000
Påløpte kostnader	128 482	220 028
Valutaterminkontrakter / regnskapsført forpliktelse som følge av virkelig verdi sikring	27 869	44 067
Betingede forpliktelser (fra oppkjøp av Cormar)	22 252	26 561
Annen kortsiktig gjeld	122 615	86 745
Sum annen kortsiktig gjeld	551 635	591 564

NOTE 32 NÆRSTÅENDE PARTER

Konsernet er kontrollert av Laco AS som kontrollerer 55,55 % (2008: 61,09 %) av selskapets aksjer. De resterende 44,45 % av aksjene er eid av mange aksjonærer. Øverste morselskap i Konsernet er Laco AS.

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

Konsernet har transaksjoner med nærstående parter som Br. Birkeland AS og Shetland Catch Ltd i 2009.

Følgende transaksjoner er gjennomført med nærstående parter:

a) Salg av varer og tjenester	2009	2008
Salg av varer:		
- tilknyttede selskaper	0	13 966
Salg av tjenester		
- tilknyttede selskaper	3 024	65 884
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	518	4 086
Sum	3 542	83 936

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

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

b) Kjøp av varer og tjenester	2009	2008
Kjøp av varer:		
- tilknyttede selskaper	0	198 918
Kjøp av tjenester		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	8 237	10 224
Sum	8 237	209 142

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

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

c) Balanseposter som følge av kjøp og salg av varer og tjenester	2009	2008
Fordringer på nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	39	26
- tilknyttede selskaper	61	1 476
Gjeld til nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	466	611
- tilknyttede selskaper	0	19 236

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.

NOTE 32 NÆRSTÅENDE PARTER (FORTS.)

	2009	2008
d) Lån fra nærstående parter		
Sum lån fra nærstående parter		
Pr. 01.01	320 000	0
Lån gjennom året		320 000
Tilbakebetalt lån	-320 000	0
Pr. 31.12	0	320 000
Renter	6 398	2 133



	Note	2009	2008
Driftsinntekter	4,19	6 372	6 450
Sum inntekter		6 372	6 450
Lønnskostnader	5,16	-11 894	-11 778
Andre driftskostnader	5,19	-10 484	-13 606
Driftsresultat før avskrivninger		-16 006	-18 934
Avskrivninger	7	-122	-53
Driftsresultat		-16 128	-18 987
Finansinntekter	6	475 046	514 518
Finanskostnader	6	-376 543	-203 321
Resultat før skatter		82 376	292 210
Skattekostnad	15	52 756	-74 915
Årets resultat		135 132	217 296
Annen inntekt innregnet direkte i egenkapital		0	0
Årets totalresultat		135 132	217 296

Eiendeler	Note	31.12.2009	31.12.2008
Eiendom, anlegg og utstyr	7	1 526	276
Aksjer i datterselskaper	8	3 758 575	4 259 129
Investeringer i tilknyttede selskaper	9	139 825	143 592
Investeringer i andre selskaper	10	7 016	7 018
Langsiktige fordringer på konsernselskaper	17, 20	1 699 351	2 124 038
Sum anleggsmidler		5 606 293	6 534 052
Kundefordringer	12	6 774	6 549
Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	17, 20	482 046	301 926
Andre fordringer	11	865	3 153
Kontanter og bankinnskudd	14, 17	763 421	288 368
Sum omløpsmidler		1 253 105	599 995
Sum eiendeler		6 859 398	7 134 048
Eiendeler og gjeld	Note*	31.12.2009	31.12.2008
Aksjekapital	25 CFS	101 359	92 159
Overkursfond		3 713 549	3 083 918
Opptjent egenkapital		610 129	718 259
Sum egenkapital		4 425 037	3 894 335
Utsatt skatt	15	21 465	79 810
Pensjonforpliktelser	16	3 711	3 393
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	1 816 207	2 438 379
Øvrig langsiktig gjeld	17, 20	5 026	326 252
Sum langsiktig gjeld		1 846 410	2 847 834
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	317 087	283 991
Leverandørgjeld		1 101	3 738
Skyldig lønn og offentlige avgifter		1 058	846
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	17, 20	15 724	87 519
Avsatt utbytte	14 CFS	243 261	0
Annen kortsiktig gjeld	18	9 721	15 785
Sum kortsiktig gjeld		587 950	391 878
Sum gjeld		2 434 361	3 239 712
Sum egenkapital og gjeld		6 859 398	7 134 048

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

Storebø, 7. april 2010



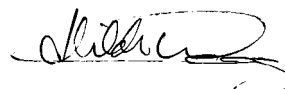
Helge Singelstad
Nestleder



Oddvar Skjegstad



Inga Lise L. Moldestad



Hilde Waage



Arne Møgster
Adm. direktør

	2009	2008
Resultat før skattekostnad	82 376	292 210
Avskrivninger og nedskrivninger	122	53
Gevinst/tap på investeringer	56 008	0
Resultatført verdiendring på finansielle eiendeler	0	12 061
Betalte renter	136 616	137 463
Mottatt utbytte	-391 736	-36 970
Endring i kundefordringer og andre fordringer	78 535	-151 543
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	-2 637	1 661
Endringer i andre tidsavgrensningsposter	-73 102	28 397
Urealiserte agio gevinster og tap	168 239	-251 111
Netto kontantstrøm fra drift	54 421	32 222
Innbetalinger fra salg av varige driftsmidler	0	30
Innbetalinger fra salg av aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	485 920	110
Kjøp av varige driftsmidler	-1 372	0
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper	-41 626	-1 434 328
Endring i langsiktige fordringer	256 448	-577 653
Mottatt utbytte og konsernbidrag	139 164	36 970
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	838 534	-1 974 871
Netto endring i langsiktig rentebærende gjeld	-847 398	1 369 715
Netto endring i kortsiktig rentebærende gjeld	-62 906	119 222
Betalte renter	-140 841	-128 079
Utstedte aksjer	633 243	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-417 901	1 360 857
Endring i kontanter og kontantekvivalenter	475 054	-581 792
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	288 368	870 160
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	763 421	288 368

	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.08	92 159	3 083 918	500 963	3 677 040
Årets resultat	0	0	217 296	217 296
Sum andre gevinster og tap ført direkte mot egenkapital	0	0	0	0
Årets totalresultat	0	0	217 296	217 296
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden	0	0	0	0
Sum endring i egenkapitalen	0	0	217 296	217 296
Egenkapital 31.12.08	92 159	3 083 918	718 258	3 894 335
Årets resultat	0	0	135 132	135 132
Sum andre gevinster og tap ført direkte mot egenkapital	0	0	0	0
Årets totalresultat	0	0	135 132	135 132
Avsatt utbytte	0	0	-243 261	-243 261
Ny egenkapital fra kontantinnskudd og tingsinnskudd	9 200	629 630	0	638 830
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden	9 200	629 630	-243 261	395 569
Sum endring i egenkapitalen	9 200	629 630	-108 129	530 701
Egenkapital 31.12.09	101 359	3 713 549	610 129	4 425 037

NOTE 1 GENERELT

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

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Basisprinsipper

Selskapsregnskapet for Austevoll Seafood ASA (morselskapet) er utarbeidet i samsvar med Forskrift 21. januar 2008 om forenklet anvendelse av International Financial Reporting Standards (forIFRS) som er fastsatt av Finansdepartementet, og ble vedtatt av selskapets styre 7. april 2010. Utarbeidelse av selskapsregnskap er lovpålagt.

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

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

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

Investering datterselskap og tilknyttede selskap

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

Verdiene av selskapets investeringer i 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 vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

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

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

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

Finansielle eiendeler

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

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

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

Lån og fordringer

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

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

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

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

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er vurdert til virkelig verdi.

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

tilgjengelig for salg verdipapirer beregnet etter effektiv rente metoden føres over resultatet.

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

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

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

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.

Kontanter og kontantekvivalenter

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

Aksjekapital og overkurs

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

Leverandørgjeld

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

Lån

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

transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

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

Betalbar og utsatt skatt

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har både ytelsespensjon og innskuddsbasert pensjon. Den ytelsesbaserte ordningen er 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 ytelse kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (opptjeningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Avsetninger

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

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

Avsetning for 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. Leiebetaling ved operasjonelle avtaler (med fradrag for eventuelle økonomiske insentiver fra utleier) kostnadsføres lineært over leieperioden.

Lånekostnader

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

Betingede eiendeler og forpliktelser

Betingede forpliktelser er definert som

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

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

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

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

Hendelser etter balansedagen

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

Resultat pr. aksje

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

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

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle risikofaktorer

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

Markedsrisiko

(i) Valutarisiko

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

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

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

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

(ii) Prisrisiko

Selskapet er utsatt for prisrisiko 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, utstede nye aksjer eller selge eiendeler for å redusere gjeld.

	2009	2008
Totale lån (note 26)	2 138 321	3 136 141
Minus kontanter og kontantekvivalenter (note 24)	763 421	288 368
Netto lån	1 374 900	2 847 773
Total egenkapital	4 425 037	3 894 335
Sysselsatt kapital	5 799 937	6 742 109
Gearing	24 %	42 %

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.

NOTE 4 DRIFTSINTEKTER

	2009	2008
Levering av administrative tjenester	6 372	6 450
Sum driftsinntekter	6 372	6 450

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

	2009	2008
Lønn	9 048	8 453
Innleid personell	7	133
Arbeidsgiveravgift	1 523	1 243
Pensjonskostnader (note 15)	1 179	1 536
Andre ytelser	137	412
Sum lønnskostnader	11 894	11 778
Gjennomsnittlig antall årsverk	10	10

Pensjonskostnader er beskrevet ytterligere i note 15.

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

2009 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Lønn vedrørende tidligere år	Styrehonorar	Andre godtgjørelser	Sum
CEO	1 422	0	0	178	1 601
CFO	1 462	300	0	149	1 911
Styrets leder	10	0	285	0	295
Andre styremedlemmer	0	0	950	169	1 119
Sum	2 894	300	1 235	496	4 925

2008 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Lønn vedrørende tidligere år	Styrehonorar	Andre godtgjørelser	Sum
CEO	1 323	210	0	187	1 777
CFO	930	0	0	156	1 243
Styrets leder	0	0	180	11	191
Andre styremedlemmer	0	0	600	11	150
Sum	2 253	210	780	364	3 360

Selskapets ledende ansatte er en del av selskaps kollektive pensjonsordninger.

Det har i 2009 og 2008 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 CFO er med i en generell innskuddsbasert pensjonsordning.

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

Spesifikasjon av honorar til revisor	2009	2008
Lovpålagt revisjon	1 319	650
Andre revisjonstjenester	107	235
Andre tjenester utenfor revisjonen	461	384
Sum	1 888	1 269

NOTE 6 FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER

	2009	2008
Renteinntekter fra konsernselskaper	57 431	117 524
Andre renteinntekter	24 459	31 962
Mottatt utbytte og konsernbidrag	391 736	82 118
Valutagevinster	1 180	282 877
Andre finansinntekter	240	38
Sum finansinntekter	475 046	514 518
Tap ved avgang aksjer	56 008	0
Rentekostnader fra konsernselskaper	160	541
Andre rentekostnader	136 456	136 922
Valutatap	172 339	48 396
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	12 061
Andre finanskostnader	11 579	5 402
Sum finanskostnader	376 543	203 321
Netto finansposter	98 503	311 197

NOTE 7 VARIGE DRIFTSMIDLER

2008	Maskiner og anlegg	Sum
Balansført verdi 01.01.		
Anskaffelseskost	528	528
Akkumulerte avskrivninger	-170	-170
Balansført verdi 01.01.	358	358
Balansført verdi 01.01.	358	358
Avgang	-30	-30
Avskrivninger	-53	-53
Balansført verdi 31.12.	276	276
Pr 31.12.		
Anskaffelseskost	498	498
Akkumulerte avskrivninger	-223	-223
Balansført verdi 31.12.	276	276
2009	Maskiner og anlegg	Sum
Balansført verdi 01.01.	276	276
Tilgang	1 372	1 372
Avskrivninger	-122	-122
Balansført verdi 31.12.	1 526	1 526
Pr 31.12.		
Anskaffelseskost	1 871	1 871
Akkumulerte avskrivninger	-345	-345
Balansført verdi 31.12.	1 526	1 526

NOTE 8 AKSJER I DATTERSELSKAPER

2009 - Datterselskaper Selskap	Bruttoverdier (100%)		Aksjekapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Austevoll Eiendom AS	1 340	14 101	9 370	55 627	100,00 %
Austevoll Fisk AS	-977	18 856	52 311	92 695	100,00 %
Lerøy Seafood Group ASA	728 223	4 302 036	53 577	3 027 159	63,70 %
A-Fish AS	-12 397	45 703	1 100	60 100	100,00 %
Inv. Pacfish Ltda	13 399	139 741	41 824	58 709	100,00 %
Laco IV AS	12 495	5 611	20 000	25 336	100,00 %
Aumur AS	94	100	100	3 330	100,00 %
Epax Holding AS	0	164 182	10 200	435 618	100,00 %
Sum				3 758 575	

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

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

Alle datterselskaper følger samme regnskapsår som Austevoll Seafood ASA.

NOTE 9 AKSJER I TILKNYTTETE SELSKAPER

2009 Selskap	Bruttoverdier (100%)		Aksjekapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Br. Birkeland AS	87 080	140 925	9 224	121 788	40,20 %
Marin IT AS	0	1 000	1 000	253	25,00 %
Shetland Catch Ltd.	51 369	130 616	23 844	17 784	25,00 %
Sum				139 825	

2008 Selskap	Bruttoverdier (100%)		Aksjekapital	Bokført verdi	Stemme andel
	Årsresultat	Egenkapital			
Br. Birkeland AS	-27 734	100 492	19 224	125 808	40,20 %
Shetland Catch Ltd.	24 448	124 162	13 845	17 784	25,00 %
Sum				143 592	

Alle tilknyttede selskaper bortsett fra Shetland Catch Ltd. følger samme regnskapsår som Austevoll Seafood ASA. Shetland Catch Ltd. har avvikende regnskapsår, 01.04 - 31.03.

NOTE 10 INVESTERINGER I ANDRE AKSJER

2009			Eierandel/ stemmeandel	Virkelig verdi
Selskapsnavn	Kontorkommune	Antall aksjer		
Euro-Terminal AS	Bergen	1 749 454	6,60 %	5 621
Austevoll Notverksted AS	Austevoll	822	5,60 %	1 233
Andre aksjer				164
Sum				7 018

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

NOTE 11 ANDRE FORDRINGER

	2009	2008
Langsiktige fordringer		
Langsiktige fordringer konsernselskaper	1 699 351	2 124 246
Sum langsiktige fordringer pr 31.12.	1 699 351	2 124 246
Nedskrivning langsiktige fordringer	0	0
Andre kortsiktige fordringer	2009	2008
Forskuddsbetalinger	459	2 702
Andre kortsiktige fordringer	406	451
Sum kortsiktige fordringer pr 31.12.	865	3 153
Nedskrivning kortsiktige fordringer	0	1 960

NOTE 12 KUNDEFORDRINGER

	2009	2008
Kundefordringer til pålydende	6 774	6 549
Sum	6 774	6 549
Aldersfordelingen på kundefordringene er som følger:	2009	2008
0 til 3 måneder	6 774	6 549
Sum	6 774	6 549
Bokført verdi av selskapets kundefordringer er som følger:		
Valuta	2009	2008
NOK	6 774	6 549
Sum	6 774	6 549

NOTE 13 SIKKERHETSSTILLELSER

	2009	2008
Garanti Eksportfinans	41 881	65 244
Garanti Nordea	17 500	79 500
Sum	59 381	144 744

NOTE 14 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2009	2008
Bundet til dekning av skattetrekk	578	446
Sum	578	446

NOTE 15 SKATT

	2009	2008
Årets skattekostnad fremkommer som;		
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-52 756	74 915
Skattekostnad	-52 756	74 915

	2009	2008
Avstemming av skatt		
Resultat før skatt	82 376	292 210
Skatt beregnet med nominell skattesats 28%	23 065	81 819
Gevinst/tap ved salg av aksjer	15 682	0
Andre forskjeller - inkludert utbytter	-91 504	-10 281
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	3 377
Skattekostnad	-52 756	74 915

Effektiv skattesats	-64 %	26 %
----------------------------	--------------	-------------

	2009	2008
Endring utsatt skatt		
Bokført verdi 01.01.	79 810	4 895
Årets endring	-52 756	74 915
Emisjonskostnader	-5 588	0
Bokført verdi 31.12.	21 466	79 810

	Varige driftsmidler	Aksjer og andeler	Gevinst- og tapskonto	Langsiktig gjeld	Sum
Utsatt skatt					
2008					
Bokført verdi 01.01.	-251	26 249	7 769	-18 376	15 390
Årets resultatførte endring	57	0	-1 554	73 602	72 106
31.12.	-194	26 249	6 215	55 226	87 496
2009					
Årets resultatførte endring	138	2 008	-1 243	-52 296	-51 393
31.12.	-56	28 257	4 972	2 930	36 103

	Varige driftsmidler	Aksjer og andeler	Gevinst- og tapskonto	Langsiktig gjeld	Sum
Utsatt skattefordel					
2008					
Bokført verdi 01.01.	-11 216	1 462	-742	0	-10 495
Årets resultatførte endring	3 465	-449	-209	0	2 808
31.12.	-7 751	1 013	-951	0	-7 686
2009					
Årets resultatførte endring	-1 321	48	-90	0	-1 363
Emisjonskostnader	-5 588	0	0	0	-5 588
31.12.	-14 660	1 062	-1 041	0	-14 637

	2009	2008
Kortsiktig	1 062	1 013
Langsiktig	20 404	78 794
Sum	21 466	79 807

NOTE 16 PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE/MIDLER

Selskapet har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning og en kollektiv innskuddsbasert pensjonsordning i Livsforsikringselskapet Nordea Liv Norge ASA. I 2009 omfatter den ytelsesbaserte ordningen 7 aktive medlemmer. Ordningen omfatter alderspensjon fra fylte 67 år som løper livsvarig. Det er også tilknyttet uføre- og barnepensjon.

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

Netto pensjonskostnad:		2009	2008
Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden		691	1 018
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensjoner		248	365
Forventet avkastning på pensjonsmidler		-207	-236
Administrasjonskostnader		38	29
Resultatført estimatavik		0	101
Arbeidsgiveravgift		109	166
Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift		878	1 444
Pensjonskostnader innskuddsbasert pensjonsordning		264	81
Arbeidsgiveravgift innskuddsbasert pensjonsordning		37	11
Netto pensjonskostnader		1 179	1 536
Beregnete pensjonsforpliktelser:		2009	2008
Estimerte pensjonsforpliktelser		5 426	5 756
Estimerte pensjonsmidler		3 166	2 857
Ikke resultatførte estimatavik		1 133	85
Periodisert arbeidsgiveravgift		319	409
Netto pensjonsforpliktelser 31.12.		3 711	3 393
Økonomiske forutsetninger:	31.12.09	01.01.09	31.12.08
Diskonteringsrente	4,40 %	4,30 %	4,30 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	5,60 %	6,30 %	6,30 %
Lønnsregulering	4,25 %	4,50 %	4,50 %
Pensjonsregulering	1,30 %	2,80 %	2,80 %
G-regulering	4,00 %	4,25 %	4,25 %
Turnover	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %

Avstemming IB - UB:	
Balanseført netto pensjonsforpl. 1.1 inkl. aga.	3 393
Årets netto pensjonskostnad inkl. aga.	878
Investering i pensjonsmidler mv, inkl. aga.	-560
Balanseført netto pensjonsforpl. 31.12. inkl. aga	3 711

NOTE 17 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

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

	2009	2008
Netto rentebærende gjeld		
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	1 228 207	1 438 379
Obligasjonslån - langsiktig gjeld	588 000	1 000 000
Obligasjonslån - kortsiktig gjeld	96 000	0
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner - første års avdrag	52 000	52 000
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner - kassekreditt	169 087	231 991
Annen rentebærende kortsiktig gjeld	15 724	87 519
Annen rentebærende langsiktig gjeld	4 926	326 252
Sum rentebærende gjeld	2 153 945	3 136 141
Kontanter og bankinnskudd	763 421	288 368
Andre rentebærende eiendeler - kortsiktige	243 036	301 926
Andre rentebærende eiendeler - langsiktige	1 699 351	2 124 038
Netto rentebærende eiendeler/gjeld (-)	551 863	-421 809

Avdragsprofil på langsiktig rentebærende gjeld	2010*	2011	2012**	2013	2014	Senere	Sum*
Gjeld til kredittinstitusjoner	52 000	52 000	894 000	52 000	52 000	178 208	1 280 208
Obligasjonslån **	96 000	288 000	300 000	0	0	0	684 000
Andre lån	0	0	0	0	0	4 926	4 926
Sum	148 000	340 000	1 194 000	52 000	52 000	183 134	1 969 134

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

** Kredittfasilitet på med trekk på NOK 842.000 (ramme NOK 1.000.000) er fornyet for ytterligere tre år i løpet 2009, og er medtatt i avdragsprofilen under 2012. Långiver har gitt en intensjons-erklæring om at fasiliteten vil bli fornyet med ved hver årlige gjennomgang slik at fasiliteten vil ha en varighet på mellom to og tre år. Forlengelsene vil bli gjennomført uten omkostning for konsernet.

	2009	2008
Gjeld sikret med pant		
Kortsiktig gjeld	221 087	283 991
Langsiktig gjeld	1 228 207	1 438 379
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. leasinggjeld	1 449 295	1 722 370
Eiendeler stillet som sikkerhet		
Aksjer	3 148 947	3 683 520
Kundefordringer	6 774	6 549
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	3 155 721	3 690 069

Virkelig verdi på langsiktig gjeld

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

NOTE 18 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

	2009	2008
Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld		
Lønn og andre personalkostnader	951	1 555
Skyldige renter	8 410	12 635
Annen kortsiktig gjeld	360	1 595
Sum annen kortsiktig gjeld	9 721	15 785

NOTE 19 NÆRSTÅENDE PARTER

2009	Driftsinntekter	Driftskostnader	Netto finansposter	Mellomværende
Møgster Management AS	3 362	3 867	0	240
Sum	3 362	3 867	0	240
2008	Driftsinntekter	Driftskostnader	Netto finansposter	Mellomværende
Møgster Management AS	3 608	4 891	0	-603
Laco AS	0	0	-2 133	-320 000
Sum	3 608	4 891	-2 133	-320 603

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

NOTE 20 KONSERNMELLOMVÆRENDE

Spesifikasjon av konsernmellomværende	2009		2008	
	Kortsiktig	Langsiktig	Kortsiktig	Langsiktig
Lån til konsernselskaper	482 046	1 699 351	301 926	2 124 038
Sum fordringer på konsernselskaper	482 046	1 699 351	301 926	2 124 038
Annen gjeld til konsernselskaper	15 724	4 926	87 519	6 252
Sum gjeld til konsernselskaper	15 724	4 926	87 519	6 252
Netto konsernmellomværende	466 322	1 694 425	214 407	2 117 787

NOTE 21 RESULTAT PR AKSJE

Resultat

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

Grunnlag for beregning av resultat pr. aksje	2009	2008
Årets resultat	135 132	217 296
Antall aksjer pr 31.12. (i tusen)	202 717	184 318
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	188 917	184 318
Resultat pr aksje	0,72	1,18
Resultat pr aksje - utvannet	0,72	1,18
Foreslått utbytte pr aksje	1,20	0,00

Til generalforsamlingen i Austevoll Seafood ASA

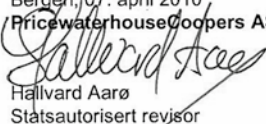
Revisjonsberetning for 2009

Vi har revidert årsregnskapet for Austevoll Seafood ASA for regnskapsåret 2009, som viser et overskudd på kr 135 132 000 for morselskapet og et overskudd på kr 987 949 000 for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen og noteopplysninger. Konsernregnskapet består av resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, balanse, kontantstrømpstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen og noteopplysninger. Morselskapets regnskap er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS i henhold til regnskapslovens § 3-9. International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU er anvendt ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

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

Vi mener at

- selskapsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2009 og av resultatet og kontantstrømmene og endringene i egenkapitalen i regnskapsåret i overensstemmelse med forenklet IFRS i henhold til regnskapslovens § 3-9
- konsernregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av konsernets økonomiske stilling 31. desember 2009 og for resultatet og kontantstrømmene og endringene i egenkapitalen i regnskapsåret i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med norsk lov og god bokføringskikk
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Bergen, 07. april 2010
PricewaterhouseCoopers AS

Håvard Aarø
Statsautorisert revisor

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2009 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettvise 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, 7. april 2010
Styret i Austevoll Seafood ASA



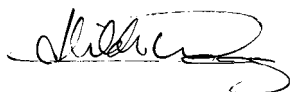
Helge Singelstad
Nestleder



Oddvar Skjeggstad



Inga Lise L. Moldestad



Hilde Waage



Arne Møgster
Adm. direktør

ADRESSER AUSS

HOVEDKONTOR: AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

Alfabygget
5392 Storebø,
NORGE

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

ATLANTIC PELAGIC AS

Alfabygget
5392 Storebø,
NORGE

Tlf: +47 56 18 10 40
Fax: +47 56 18 10 04
Email: austevoll@atlanticpelagic.no
Web: www.atlanticpelagic.no

AUSTEVOLL EIENDOM AS

Alfabygget
5392 Storebø,
NORGE

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

AUSTEVOLL FISKEINDUSTRI AS

Alfabygget
5392 Storebø,
NORGE

Tlf: +47 56 18 10 00
Fax: +47 56 18 10 05
Email: info@aufi.no
Web: www.aufi.no

AUSTRAL GROUP S.A.A

Hovedkontor

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

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

Callao

Av. Argentina 3028
Callao,
PERU

Tlf: +51 (1) 465-5051
Fax: +51 (1) 442-1660

Chancay

Av. Prolongación Roosevelt
1008 Chancay
Lima.,
PERU

Tlf: +51 (1) 377-1702 /
+51 (1) 377-1158
Fax: +51 (1) 377-1632
Email: sales@austral.com.pe

Coishco

Carretera Panamericana Norte
km 426 Bahía de Coishco.
Puerto de Chimbote.,
PERU

Tlf: +51 (43) 690-329 /
+51 (43) 690-002
Fax: +51 (43) 690-769
Email: sales@austral.com.pe

Huarmey

Av. Alfonso Ugarte s/n
Huarmey – Ancash.,
PERU

Tlf: +51 (43) 400-011 /
+51 (43) 400-305
Fax: +51 (43) 400-010
Email: sales@austral.com.pe

Ilo

Lot. Pampa Caliche s/n
km 7.5 Pacocha – Ilo.,
PERU

Tlf: +51 (22) 791-479 /
+51 (22) 791-415
Fax: +51 (22) 791-169
Email: sales@austral.com.pe

Paita

Av. Los Pescadores 1230
Zona Industrial 1
Paita,
PERU

Tlf: +51 (73) 211-281
Fax: +51 (73) 211-476
Email: sales@austral.com.pe

Pisco

Lot. Santa Elena de Paracas
Mz. d Lotes 1/6 Pisco – Ica.
PERU

Tlf: +51 (34) 545-015 /
+51 (34) 545-084
Fax: +51 (34) 545-112
Email: sales@austral.com.pe

CHILEFOOD S.A. / ANGELMO

Hovedkontor

Reyes Lavalle 3340
Of. 1103
Las Condes
Santiago,
CHILE

Tlf: +56 (2) 445 8750
Fax: +56 (2) 445 8751
Email: chilefood@fcc.cl
Web: www.fcc.cl

Puerto Montt

Ruta 5 Sur
Km 1030
Puerto Montt,
CHILE

Tlf: +56 (65) 277 260
Email: chilefood@fcc.cl
Web: www.fcc.cl

EPAX AS

Hovedkontor

PO Box 2047
NO-6028 Aalesund,
NORGE

Kontoradresse:
Aarsaetherveien 17
6006 Aalesund,
NORGE

Tlf: +47 70 13 59 60
Fax: +47 70 13 59 61
Email: epax@epax.com
Web: www.epax.no

Salg og Markedsføring avd.

PO Box 217
NO-1326 Lysaker,
NORGE

Kontoradresse:
Vollsveien 6
1366 Lysaker,
NORGE

Phone: +47 70 13 59 60
Fax: +47 70 13 59 11
E-mail: epax@epax.com
Web: www.epax.no

FOODCORP S.A**Hovedkontor**

Reyes Lavalle 3340
Of. 1103
Las Condes
Santiago,
CHILE

Tlf: +56 (2) 445 8700
Fax: +56 (2) 445 8701
Email: santiago@fcc.cl
Web: www.fcc.cl

Coronel

Av. Pedro Aguirre Cerda 995
Coronel,
CHILE

Prosessering og Flåte:

Tlf: +56 (41) 292 2400
Fax: +56 (41) 292 2401
Email: rcoronel@fcc.cl

Flåteadministrasjon:

Tlf: +56 (41) 292 2480
Fax: +56 (41) 292 2481
Email: bahia@fcc.cl

LERØY SEAFOOD GROUP ASA

PO Box 7600
NO-5020 Bergen,
NORGE

Kontoradresse:
Bontelabo 2
NO-5020 Bergen,
NORGE

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

MODOLV SJØSET AS

P.O. Box 20
NO-8770 Traena,
NORGE

Tlf: +47 75 09 57 00
Fax: +47 75 09 57 10
Email: post@msfish.no
Web: www.msfish.no

SIR FISH AS

Oddane 2
NO-4364 Sirevåg,
NORGE

Tlf: +47 51 79 86 70
Fax: +47 51 79 86 51

WELCON INVEST AS

PO Box 2942 Solli
NO-0230 Oslo,
NORGE

Office address:
Ruseløkkeveien 6
NO-0251 Oslo,
NORGE

Tlf: +47 22 01 79 90
Fax: +47 22 01 79 91
Web: www.welcon.no

WELCON AS**Hovedkontor**

C/O Måløy Sildoljefabrikk AS
NO-6718 Deknepollen,
NORGE

Tlf: +47 22 01 79 90
Fax: +47 22 01 79 91
Web: www.welcon.no

Måløy

Måløy Sildoljefabrikk AS
NO-6718 Deknepollen,
NORGE

Tlf: +47 57 85 35 00
Fax: +47 57 85 00 81
Email: ms@welcon.no
Web: www.welcon.no

Moltustranda

Welcon Moltustranda AS
NO-6076 Moltustranda,
NORGE

Tlf: +47 70 08 56 00
Web: www.welcon.no

Egersund

Welcon Egersund AS
Grønehaugen Eigerøy
NO-4370 Egersund,
NORGE

Tlf: +47 51 46 13 00
Fax: +47 51 46 13 01
Web: www.welcon.no

Karmsund

Karmsund Fiskemel AS
Husøyveien
NO-4299 Avaldsnes,
NORGE

Tlf: +47 52 85 70 10
Fax: +47 52 85 70 11
Email: post@karmsund-
fiskemel.no
Web: www.welcon.no

ASSOSIERTE SELSKAPER:**BR. BIRKELAND AS**

Alfabygget
5392 Storebø,
NORGE

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

SHETLAND CATCH LTD.

Gremista, Lerwick
Shetland, ZE1 0PX

Tlf: +44 (0) 1595-695740
Fax: +44 (0) 1595-695761
Email: main@shetlandcatch.com
Web: www.shetlandcatch.com



Austevoll Seafood ASA

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

Adresse:
Alfabygget
N-5392 Storebø
Norway