



Austevoll Seafood ASA



ÅRSRAPPORT 2022



INNHold

SIDE	5	NØKKELTALL
SIDE	6	KONSERNLEDER
SIDE	8	STYRETS MEDLEMMER
SIDE	10	ÅRSBERETNING 2022
SIDE	40	EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE
SIDE	53	KONSERN
SIDE	131	MORSELSKAP
SIDE	150	FINANSIELL KALENDER
SIDE	152	ERKLÆRING FRA STYRET
SIDE	153	REVISORS BERETNING
SIDE	160	ADRESSER



FORKORTELSER

AUSS	Austevoll Seafood ASA
Austral	Austral Group S.A.A.
BFARM	Br. Birkeland Farming AS
BRBI	Br. Birkeland AS
FC	FoodCorp Chile S.A.
Havfisk	Lerøy Havfisk AS
LNWS	Lerøy Norway Seafoods AS
LSG	Lerøy Seafood Group ASA
Pelagia	Pelagia Holding AS
SOFP	Statement of financial position

NØKKELTALL

Tall i MNOK	2022	2021	2020
Resultatregnskap			
Inntekter	31 150	26 633	22 447
Driftskostnader	-25 368	-21 823	-18 772
Driftsresultat før avskrivning, nedskrivning og verdijustering biologiske eiendeler	5 782	4 810	3 675
Avskrivning/nedskrivning	-1 731	-1 592	-1 516
Driftsresultat (før verdijustering av biologiske eiendeler)	4 051	3 218	2 159
Verdijustering biologiske eiendeler	1 189	1 114	-954
Driftsresultat	5 240	4 332	1 205
Inntekter fra selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden	494	393	250
Netto finanskostnader	-307	-350	-427
Resultat før skatt	5 428	4 376	1 027
Resultat etter skatt	4 285	3 436	823
Ikke-kontrollerende interesser sin andel av resultat etter skatt	1 795	1 455	329
Balanse			
Imaterielle eiendeler	12 007	11 748	11 526
Anleggsmidler	13 480	12 344	11 485
Andre finansielle eiendeler	3 648	3 217	2 732
Omløpsmidler	18 928	16 471	13 998
Sum eiendeler	48 062	43 781	39 741
Egenkapital	28 162	25 187	22 991
Langsiktige forpliktelser	12 021	12 623	11 130
Kortsiktige forpliktelser	7 879	5 971	5 620
Sum egenkapital og gjeld	48 062	43 781	39 741
Netto rentebærende gjeld	5 140	3 970	4 650
Netto rentebærende gjelde inkludert IFRS 16	6 991	5 600	5 941
Kontantstrøm			
Kontantstrøm fra drift	3 195	4 635	2 944
Nøkkeltall			
Likviditetsgrad	2,40	2,76	2,49
Egenkapitalprosent	59 %	58 %	58 %
EBITDA margin	19 %	18 %	16 %
Egenkapitalavkastning	16,1%	14,3%	3,6%
Gjennomsnittlig antall utestående aksjer (i hele 1.000) *	201 824	201 824	201 824
Resultat per aksje	12,34	9,82	2,45
Utbetalt utbytte for forutgående regnskapsår	4,50	3,50	2,50
Foreslått utbytte for regnskapsåret	5,50		

1) Omløpsmidler/kortsiktig gjeld

2) Egenkapital/Totalkapital

3) Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler/Inntekter

4) Resultat etter skatt/gjennomsnitt av egenkapitalen

5) Resultat etter skatt/gjennomsnittlig antall utestående aksjer

* Ekskl. egne aksjer, totalt 893,300

KJÆRE LESERE,

Austevoll Seafood ASA (AUSS) har over tid fokusert på å bygge en sterk organisasjon, der alle konsernets selskaper («konsernet») har organisasjoner som er godt rustet til å løse utfordringer og krevende situasjoner. Etter de utfordrende årene 2020 og 2021 i forbindelse med COVID-19, ble restriksjonene opphevet i første kvartal i 2022. Spesielle situasjoner krever ekstraordinær innsats, og man får teste hva som bor i organisasjonene. Vi er stolte over innsatsen, fleksibiliteten og tilpasningsevnen som våre ansatte har vist under pandemien.

2022 var et rekordår for konsernet med EBITDA på mer enn 6,8 milliarder kroner, inkludert 50% av Pelagia. 70% av resultatet kommer fra lakse- og hvitfiskvirksomheten i Lerøy Seafood Group ASA (LSG), og 30% kommer fra konsernets pelagiske virksomhet, som for første gang oppnådde EBITDA på mer enn 2 milliarder kroner. Vi er fornøyde med resultatet i vår pelagiske virksomhet, både i Sør-Amerika og Nord-Atlanteren.

I 2022 gikk slaktevolumet i lakseindustrien ned med 1% til omlag 2,86 millioner tonn, sammenlignet med 2,89 millioner tonn i 2021. Slaktevolumet i Norge gikk ned med 2,6%, og gjennomsnittlig spotpris for 2022 økte med 38,5% (NOK 79 per kg) sammenlignet med prisene i 2021 (NOK 57 per kg). LSGs inntjening var sterkere enn i 2021. LSG opplevde imidlertid tilbakegang med tanke på slaktevolum. Fra et slaktevolum på 187.000 tonn i 2021 falt LSGs slaktevolum for laks og ørret med 6% til 175.000 tonn i 2022. Selv om LSG klarte å redusere fiskedødeligheten i 2021 sammenlignet med 2020, snudde denne utviklingen i 2022. Det er

satt i gang flere prosjekter og tiltak for å redusere dødeligheten, øke veksthastigheten og nå LSGs mål om et slaktevolum på 205.000 tonn i 2025.

Samlet fangstvolum for hvitfisk var 71.700 tonn i 2022, som omtrent tilsvarer 71.500 tonn i 2021. På tross av den positive utviklingen i prisoppnåelsen for fiskeflåten, utgjør de høye råstoffprisene en stor utfordring for den landbaserte foredlingsindustrien, noe som går utover resultatene til hvitfiskvirksomheten vår totalt sett i 2022. Inntjeningen fra hvitfiskvirksomheten økte noe i 2022 sammenlignet med 2021. I 2023 blir kvoten for den viktige arten torsk ytterligere redusert, og mindre tilgang på råstoff er en utfordring for den landbaserte virksomheten vår.

I Sør-Amerika var 2022 et år med blandede resultater for den peruanske fiskemelindustrien. Den samlede kvoten var høyere enn i 2021. Næringen var imidlertid bare i stand til å fiske 84% av den samlede kvoten. Austral Group reduserte inntaket av råstoff fra 569.000 tonn i 2021 til 424.000 tonn i 2022.

Antall landinger av fisk i Chile fra fiskefartøyene var høyere i fjor enn i 2021 på grunn av en 15% økning i totalkvoten (TAC) i tillegg til at ytterligere kvoter fra tredjepart ble gjort tilgjengelig for kjøp hos operatører i South Pacific Fish Regional Organisation (SPRFMO). Samlet inntak av råstoff av FoodCorp økte med 2%, fra 105.000 tonn i 2021 til 107.000 tonn i 2022. Andelen av egen fangst økte også med 11%, fra 72.000 tonn i 2021 til 80.000 tonn i 2022.

Når det gjelder den pelagiske virksomheten i Nord-Atlanteren, har Pelagia siden starten i 2014 økt verdien på råstoffet vårt år for år ved hjelp av en helintegrert operasjonell struktur og ekspertise i organisasjonen. Samlet inntak av råstoff for Pelagia i 2022 (ekskl. tilknyttede selskaper) var 1,2 millioner tonn, som er på linje med 2021-nivået. Selv om råstoffinntaket tilsvarte forrige års inntak, økte bruttoomsetningen med 12% sammenlignet med 2021, og inntjeningen gikk opp med 67% på grunn av bedre utvikling innen alle segmenter i Pelagia-konsernet.

Å skape varige verdier og bærekraftig vekst stiller strenge krav til AUSS og konsernet med hensyn til Eierstyring og selskapsledelse, økonomi, klima og miljø, samt sosiale forhold. AUSS som holdingselskap har et begrenset fotavtrykk, og vår største mulighet til å skape positiv innvirkning og redusere negativ påvirkning er gjennom konsernets porteføljeselskaper. Vi ønsker å være en engasjert eier av verdens ledende sjømatelskaper, og det innebærer å følge tett opp og understøtte virksomheten til datterselskapene våre.

Den 24. februar 2022 ble verden kastet ut i stor geopolitisk spenning på grunn av Russlands invasjon av Ukraina. Det er en brutal krig, og vi er først og fremst bekymret for de humanitære følgene. Krigen har berørt og berører stadig finansmarkedene, valutaer, logistikk og tilgjengelighet, kostnader og flyt knyttet til varer i alle deler av konsernets verdikjede.

Industriutvikling og sysselsetting i kapitalkrevende globalt konkurranseutsatte aktiviteter som havbruk, fiskeri og tilhørende industri er krevende og

forutsetter forutsigbarhet. Slik forutsigbarhet forutsetter at alle næringsutøvere og politisk nasjonal ledelse utøver forsvarlig langsiktig næringspolitikk. Regjeringens forslag om grunnrenteskatt på norsk havbruksnæring, som ble kunngjort den 28. september 2022, er ett eksempel på det stikk motsatte og utgjør etter vårt syn en vesentlig risiko for utviklingen til næringen og dens evne til å videreføre sitt samfunnsbidrag. Forslaget er dessverre et eksempel på innføring av politisk risiko som vi tidligere, i nyere tid, ikke har erfart i Norge. Sjømatsekskapene må, slik vi ser det, få beholde kapitalen på linje med andre eksportnæringer, om de ikke skal tape terreng i internasjonal konkurranse. Det forventes et vedtak i Stortinget før sommeren 2023. Vedtaket vil ha avgjørende betydning for sjømatnæringens utvikling i Norge. På spill står dens evne til å opprettholde sin unike posisjon som en norsk, regional næring som både er globalt konkurranse-dyktig og har potensial til å sikre arbeidsplasser og gode levekår i kyststrøkene, særlig med tanke på at Norges olje- og gassrelaterede virksomhet på sikt kommer til å ta slutt.

Til slutt vil jeg få takke alle ansatte for deres gode arbeidsinnsats og fleksibilitet i 2022. Kvaliteten på vårt aktive eierskap avhenger av kvaliteten og engasjementet til alle som jobber i AUSS. Strategien vår er å fortsette å vokse og videreutvikle konsernet, sammen med våre ansatte, innenfor alle virksomhetsområder. Jeg er takknemlig overfor våre ansatte for den store og vedvarende innsatsen som er gjort gjennom flere år, og deres tillit, lojalitet og entusiasme vil være avgjørende for vår suksess i tiden fremover.



ARNE MØGSTER
Konsernleder
Austevoll Seafood ASA

STYRETS MEDLEMMER



HELGE SINGELSTAD (1963)

Styrets leder

Helge Singelstad har vært styremedlem siden 2008 og styrets leder siden 2010. Singelstad er administrerende direktør i Laco AS, som er majoritetsseier i Austevoll Seafood ASA. Han er utdannet dataingeniør fra Høgskolen i Bergen, siviløkonom fra NHH og har grunnfag i juss fra Universitetet i Bergen. Han sitter i en rekke styrer i konsernets selskaper, og er også styrets leder i Pelagia Holding AS. Singelstad har utstrakt erfaring fra en rekke sektorer, blant annet sjømat, olje og gass. Helge Singelstad eier 50.000 aksjer i Austevoll Seafood ASA.



HEGE CHARLOTTE BAKKEN (1973)

Styrets nestleder

Hege Charlotte Bakken har vært styremedlem siden 2018 og styrets nestleder siden 2021. Bakken er seniorrådgiver innen strategi og ledelse i Stella Polaris i Nederland. Hun har sivilingeniørutdanning fra Norges miljø- og biovitenskapelige universitet og en Executive MBA fra den europeiske handelshøgskolen ESCP i Paris. Bakken har tidligere hatt stillinger som seniorrådgiver i Hemingway Corporate Finance i Amsterdam, driftsdirektør i Marvesa Holding N.V. og administrerende direktør i Marvesa Rotterdam N.V. Bakken er styremedlem i Avramar S.L. og Biomega Group AS. Bakken har utstrakt erfaring innenfor virksomhetsområdene til konsernet, og har tidligere sittet i styret i Lerøy Seafood Group ASA, Pronova Biopharma ASA og Pronova BioPharma Norge AS. Hege Charlotte Bakken er uavhengig av selskapets hovedaksjonærer, selskapets ledelse og selskapets vesentlige forretningsforbindelser.



PETTER DRAGESUND (1964)

Styremedlem

Petter Dragesund har vært medlem av styret siden 2022. Dragesund har siden 2021 jobbet som privat investor. Han har bachelor og master i økonomi og administrasjon fra NHH. Han har nærmere 30 års erfaring fra Pareto Securities AS fra perioden 1992-2021. Han var leder for investeringsbank avdelingen i Pareto i perioden 2001-2014. Dragesund har bred erfaring fra sjømatsektoren gjennom mer enn 20 år med transaksjoner innenfor denne sektoren. Han sitter i styret i flere selskaper innenfor ulike sektorer. Petter Dragesund er uavhengig av selskapets hovedaksjonærer, selskapets ledelse og selskapets vesentlige forretningsforbindelser.



LILL MAREN MØGSTER (1984)

Styremedlem

Lill Maren Møgster har vært medlem av styret siden 2012. Møgster er en av hovedeierne i Laco AS, som er hovedaksjonær i Austevoll Seafood ASA. Møgster har erfaring fra salg og økonomi etter å ha jobbet i ulike datterselskaper i Laco AS siden 2007. Hun har bachelor i ledelse fra BI og master i strategi og ledelse fra NHH. Hun sitter i styret i flere selskaper. Lill Maren Møgster eier aksjer i Austevoll Seafood ASA indirekte gjennom Laco AS.



HELGE MØGSTER (1953)

Styremedlem

Helge Møgster har vært styremedlem siden selskapet ble etablert i april 1981, og var styrets leder frem til mai 2006. Møgster er en av hovedeierne i Laco AS, som er hovedaksjonær i Austevoll Seafood ASA. Møgster har utstrakt erfaring fra alle sider av fiskeri og havbruksnæringen. I tillegg kjenner han offshoreservice-sektoren svært godt. Han sitter i styret i flere selskaper. Helge Møgster eier aksjer i Austevoll Seafood ASA indirekte gjennom Laco AS.



EIRIK DRØNEN MELINGEN (1988)

Styremedlem

Eirik Drønen Melingen har vært medlem av styret siden 2017. Han er Senior Charterer & Technical Advisor i DOF Management AS. Melingen er utdannet ingeniør innen marin teknikk fra Høgskolen i Bergen og har også en master i offshore floating systems fra University of Strathclyde. Melingen har erfaring fra selskaper innen offshore shipping med spesialiserte skip innen subsea, marin seismikk, offshore forsyning og seismisk support. Eirik Drønen Melingen eier aksjer i Austevoll Seafood ASA indirekte gjennom Laco AS.



SIREN MERETE GRØNHAUG (1965)

Styremedlem

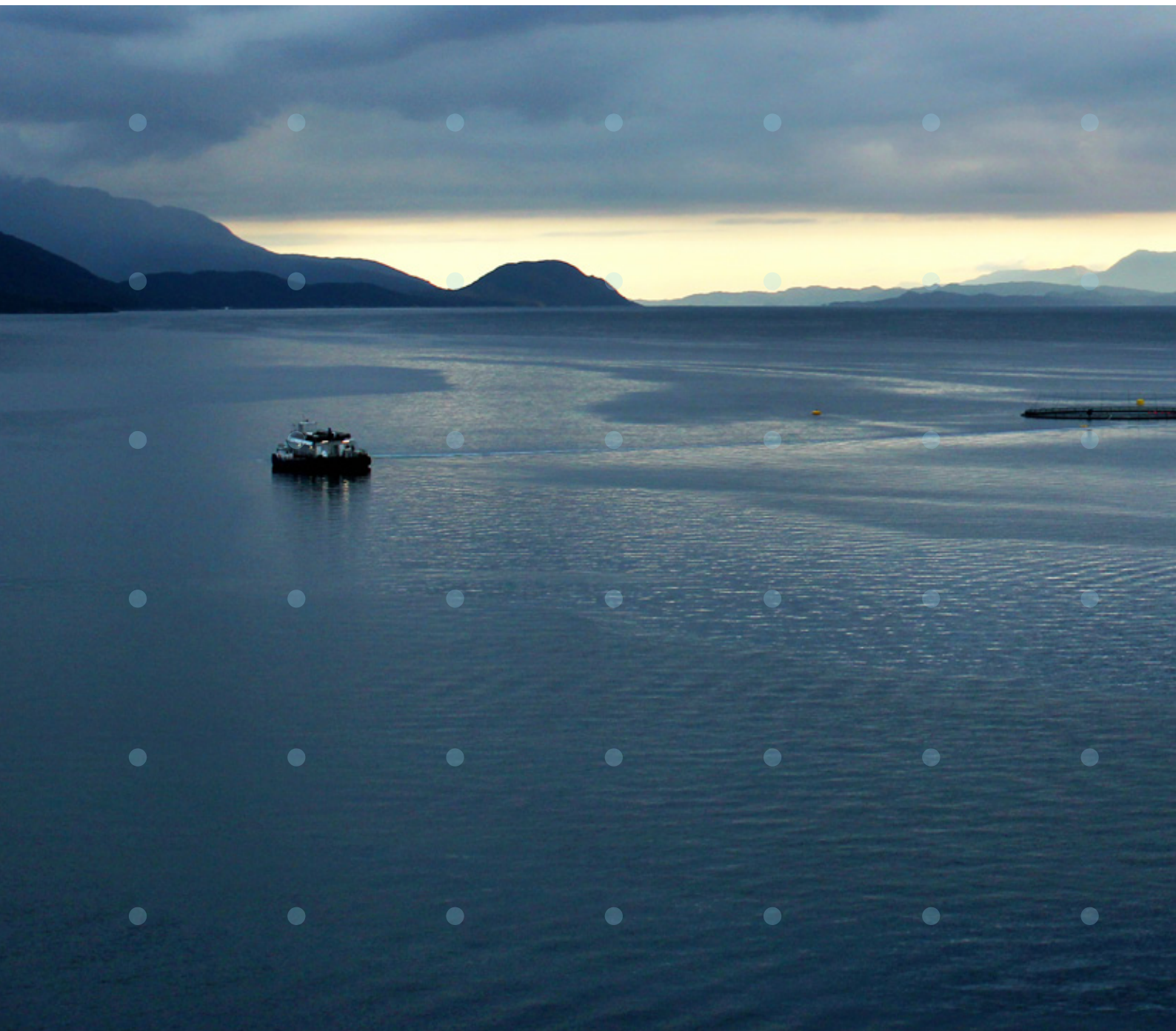
Siren Merete Grønhaug har vært medlem av styret siden 2014. Hun er konserndirektør HR i Lerøy Seafood Group ASA og var tidligere økonomidirektør i Lerøy Seafood AS. Grønhaug er utdannet bedriftsøkonom fra NHH og har i tillegg tatt lederutviklingsprogrammet AFF Solstrand og tilleggsutdanning på BI. Hun har omfattende kunnskap om sjømatnæringen etter mange år i Lerøy på ledernivå. Grønhaug har lang erfaring fra styrearbeid i ulike selskaper i Lerøy Seafood Group ASA. Siren Grønhaug er uavhengig av selskapets hovedaksjonærer, selskapets ledelse og selskapets vesentlige forretningsforbindelser.



HEGE SOLBAKKEN (1972)

Styremedlem

Hege Solbakken har vært medlem av styret siden 2021. Hun er partner og styrets leder i Bønes Virik AS. Solbakken har master i sammenlignende politikk fra Universitetet i Bergen og tilleggsstudier i næringsliv og menneskerettigheter (UiB) og eierstyring og selskapsledelse (BI). Hun har vært stabssjef og statssekretær i Samferdselsdepartementet og Kommunal- og distriktsdepartementet, statssekretær ved Statsministerens kontor og politisk rådgiver for Fiskeridepartementet. Solbakken har vært leder for Maritimt forum Norge, administrerende direktør i Offshore Media Group og administrerende direktør i Jefferson Wells Norge, hvor hun utviklet bærekraftstjenester. Hun har videre jobbet i Visindi med utvelgelse av styremedlemmer og topplerere. Solbakken sitter også i styret i Voss Veksel og Landmandsbank ASA og er nestleder i styret i det grønne kraftselskapet Varanger Kraft AS. Hege Solbakken er uavhengig av selskapets hovedaksjonærer, selskapets ledelse og selskapets vesentlige forretningsforbindelser.





STYRETS BERETNING

ÅRSBERETNING 2022

Austevoll Seafood ASA (AUSS) har siden etableringen i 1981 utviklet seg til å være en aktiv eier av globalt ledende selskaper innen havbruk, fiskeri, foredling, salg og distribusjon. Dette gjenspeiles også i selskapets visjon:

«Engasjert eier av verdens ledende sjømatelskaper»

Konsernets virksomhet er delt inn i virksomhetsområder som reflekterer selskapets porteføljeselskaper; Lerøy Seafood Group ASA (Europa), Austral Group S.A.A. (Peru), Foodcorp Chile S.A. (Chile), Br. Birkeland AS (Norge), Br. Birkeland Farming AS (Norge) og det felleskontrollerte selskapet Pelagia Holding AS (Europa).

AUSS har gjennom sine porteføljeselskaper eierskap til verdensledende aktører innen produksjon av atlantisk laks og ørret gjennom hele verdikjeden, fra egg til ferdig produkt levert til forbruker. Konsernet er også en betydelig aktør innen fiskeri av hvitfisk, og kontrollerer også her hele verdikjeden fra fangst til ferdig produkt. Konsernet sin pelagiske virksomhet er innenfor fiskeri, produksjon av fiskemel og -olje og proteinkonsentrat, samt produksjon av frosne pelagiske produkter for konsum. I tillegg har

konsernet salgsvirksomhet i Norge, Europa, Asia, USA og Sør-Amerika.

AUSS har siden oppstarten i 1981 søkt å etterleve sitt strategiske grunnfundament, «langiktig verdiskaping gjennom bærekraftig og kompetent bruk av både ferskvannsressurser og havet, i levende lokalsamfunn».

VERDIER

- Fremtidsrettet
- Ansvarlig
- Kunnskapsbasert
- Kvalitet

Hele verdikjeden i AUSS sine porteføljeselskaper har sitt «utspring» i bærekraftig bruk av naturressurser, herunder ferskvann og havet. Konsernets vekst har vært, og skal fortsatt være, både finansielt

og klima- og miljømessig bærekraftig. Bærekraftig vekst stiller strenge krav til konsernet innenfor områdene økonomi, selskapsstyring, klima og miljø, samt sosiale forhold. En helhetlig bærekraftig operasjon er en forutsetning for tilgang på kapital og er avgjørende for konsernets eksistens og videre utvikling. Sosial bærekraft er viktig for å opprettholde levedyktige lokalsamfunn og tilgang på konsernets viktigste ressurs, menneskene. Utover det strategiske fundamentet å skape langiktig bærekraftig verdiskaping, har selskapet i sin bærekraftsrapportering derfor lagt vekt på ytterligere fire hovedområder hvor vi kan gjøre en størst positiv forskjell; Bærekraftige hav, klimatiltak, levende lokalsamfunn og ikke minst å utvikle konsernets ansatte.

Konsernets fundament er styrket gjennom 2022, noe som tydeliggjøres gjennom selskapets prinsipper for bære-

kraftig styring, kontroll og rapportering i selskapets årsrapport for 2022.

Selskapets hovedkontor er lokalisert på Storebø i Austevoll kommune i Norge.

For redegjørelse om foretaksstyring (Corporate Governance) vises det til årsrapport for 2022, samt selskapets Bærekraftsrapport for 2022, som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.auss.no.

SKATT

AUSS vil bidra til verdiskaping i de lokalsamfunnene morselskapet og porteføljeselskapene er en del av. AUSS er opptatt av åpenhet og nødvendig presisjon i sin skatteforvaltning. AUSS skal følge gjeldende skatteregler og betale skatt der det skapes økonomiske verdier. AUSS sin land-for-land-rapportering

skjer via AUSS sitt ultimate morselskap Laco AS i henhold til forskrift om land-for-land-rapportering fastsatt av Finansdepartementet 9. desember 2016.

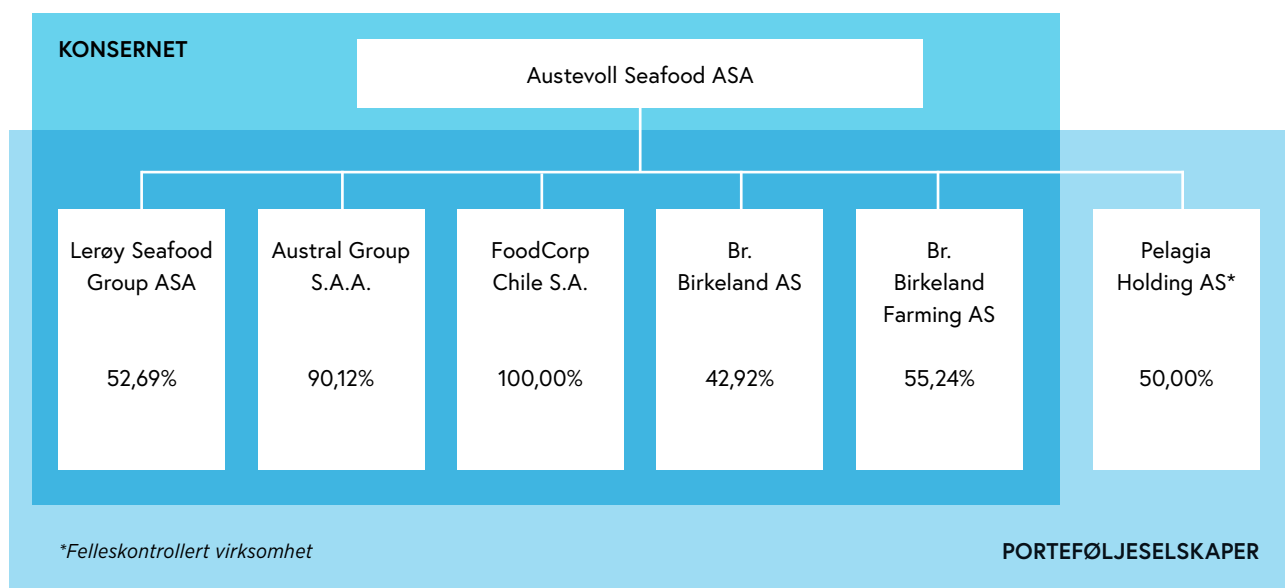
KONSERNETS VIRKSOMHET I 2022

Styret og ledelsen har over tid hatt fokus på å bygge et solid konsern samt sikre at porteføljeselskapene har organisasjoner som er beredt til å løse utfordringer under vanskelige og skiftende rammevilkår. Etter noen krevende år med strenge restriksjoner knyttet til Covid-19 pandemien ble restriksjonene opphevet i løpet av første kvartal av 2022. Gjennom året 2020 og 2021 har man erfart hvordan pandemi, herunder restriksjoner og frykt, kan påvirke etterspørselen og verdikjeder negativt. Det er i krevende tider man får testet hva som bor i organisasjonene, og vi er stolte over den ekstraordinære innsatsen, kreativiteten

og endringsviljen som våre ansatte har vist i disse krevende årene.

Den 24. februar 2022 ble verden vitne til Russland sin brutale invasjon av Ukraina. Invasjonen har medført, og medfører ufattelige menneskelige lidelser for de som er direkte involvert i konflikten. Konflikten i Europa har påvirket og påvirker fortsatt det finansielle markedet, valutakurser, forsyningskjeder, tilgang og pris på innsatsfaktorer.

Konsernet har for det meste erfart at samarbeidet med offentlig forvaltning har vært godt i den krevende situasjonen vi opplevde i 2020 og 2021. Det gav håp, og tro, på en videreutvikling av samhandling tuftet på ansvarlighet og kunnskapsbasert fakta med hovedfokus på sysselsetting og verdiskaping i tiårene som kommer.



Dessverre ble utviklingen annerledes. Den 28. september 2022 offentliggjorde Regjeringen og det norske finansdepartementet sitt næringsfiendtlige grunnrenteforslag hvor de helt klart utviser manglende innsikt i næringens verdikjede og verdiskaping, og følgelig de konsekvensene forslaget vil medføre. Regjeringen offentliggjorde sin proposisjon til Stortinget (Prop. 78 LS) vedrørende grunnrenteskatt på havbruk den 28. mars 2023. Vi hadde tillitt til at regjeringen lyttet til de over 400 høringssvarene som var kommet inn, men vi må konstatere at regjeringen ikke har hensyntatt de faglig tunge innspillene. Det forventes, med bakgrunn i Stortingets nåværende sammensetning, at forslaget blir vedtatt før sommeren 2023. Et slikt vedtak vil ha avgjørende negativ betydning for næringens videre utvikling i Norge. Vedtaket vil svekke nasjonens evne til å opprettholde sin unike posisjon som en globalt ledende finansielt og miljø/klimamessig konkurransedyktig matprodusent.

Styret er med gjeldende rammebetingelser i det alt vesentligste tilfreds med konsernets resultat for driftsåret 2022. Styret vil rette en stor takk til ledelse og ansatte i alle porteføljeselskapene for god innsats i 2022.

LERØY SEAFOOD GROUP ASA (EUROPA)

Lerøy Seafood Group ASA (LSG) er et ledende helintegrrert sjømatkonsern med global aktivitet, som kontrollerer hele verdikjeden innen rødfisk og hvitfisk fra egg eller fangst til ferdig produkt levert til forbruker.

LSG sitt mål er å skape verdens mest effektive og bærekraftige verdikjede for sjømat.

Dette målet har det vært jobbet systematisk mot gjennom organisk vekst og en serie oppkjøp siden børsnotering av LSG, 3. juni 2002. Konsernet er i dag en av verdens største produsenter av atlantisk laks og ørret. Oppkjøpene av Havfisk ASA (senere endret til Lerøy Havfisk AS) og Norway Seafood Group AS (senere endret til Lerøy Norway Seafood AS) i 2016 gjør konsernet til Norges største aktør, og en betydelig global aktør, innen hvitfisk. Konsernet har videre de senere år videreutviklet og styrket sin stilling som en sentral aktør for distribusjon av sjømat i Norge og andre store internasjonale markeder. LSG har en aktiv rolle i utviklingen av verdikjeden for sjømat, med en stadig større global tilstedeværelse. Hver eneste dag bidrar LSG med norsk sjømat tilsvarende fem millioner måltider til over 80 markeder. Denne veksten har vært mulig gjennom investeringer i hele verdikjeden, systemutvikling, organisasjonsbygging samt tilgang på risikokapital. Det er en klar ambisjon om å videreutvikle denne posisjonen i årene som kommer.

LSG sin virksomhet er delt inn i tre hovedområder; Havbruk, Villfangst og VAP (videreforedlede produkter), Salg og Distribusjon.

LSG sitt segment Havbruk har tre havbruksregioner i Norge som er lokalisert i Troms og Finnmark, på Nordmøre og i Trøndelag, og i Vestland fylke. I tillegg eier LSG, gjennom sitt 50% eierskap i

Norskott Havbruk AS, det skotske oppdrettsselskapet Scottish Sea Farms Ltd.

LSG sitt segment Villfangst består av virksomhetene Lerøy Havfisk AS (Havfisk) og Lerøy Norway Seafood AS (LNWS). Havfisk sitt primære forretningsområde er fangst av hvitfisk, og selskapet har konsesjonsrettigheter til å fiske i overkant av 10% av de samlede norske torskekvote nord for 62° breddegrad, noe som tilsvarer om lag 30% av totalkvoten for trålflåten. Havfisk eier også flere foredlingsanlegg som i hovedsak leies ut til søsterselskapet LNWS på langsiktige kontrakter. Havfisk sine fiskerirettigheter /trålkonsesjoner gjør at det er knyttet aktivitetsplikt til disse anleggene. LNWS' primære forretningsområde er prosessering av villfanget hvitfisk. Selskapet disponerer i alt 12 foredlingsanlegg og kjøpestasjoner i Norge, hvorav fem anlegg er leid fra Havfisk.

LSG sitt segment VAP, salg og distribusjon består av konsernets nedstrømsenheter i Norge og verden forøvrig. LSG arbeider med å utvikle en effektiv og bærekraftig verdikjede for sjømat. En verdikjede som i tillegg til kostnadseffektive løsninger tilbyr kvalitet, tilgjengelighet, servicegrad, sporbarhet og konkurransedyktige klima- og miljømessige løsninger. Senere års investeringer i nedstrømsenheter og derav gode helårlige arbeidsplasser, herunder nytt industrianlegg i Lerøy Midt, ny fabrikk i Stamsund og nye fabrikker i Spania, Nederland og Italia, forventes å bidra positivt fremover.

LSG har i 2022 hatt en samlet omsetning på NOK 26.652 millioner (2021: NOK 23.136 millioner).



Det er oppnådd en EBITDA på NOK 4.521 millioner (2021: NOK 3.778 millioner). Driftsresultat før biomassejusteringer (EBIT) økte fra NOK 2.519 millioner i 2021 til NOK 3.195 millioner i 2022 som tilsvarer en EBIT margin på 12%. LSG har en totalbalanse på NOK 37.062 millioner (2021: NOK 34.194 millioner), og en netto rentebærende gjeld ved utgangen av 2022 på NOK 4.346 millioner (2021: NOK 3.297 millioner).

LSG sin inntjening i 2022 var sterkere enn i 2021, drevet av god etterspørsel etter konsernets produkter og økt prisoppnåelse på produktene.

Positiv etterspørselseffekt etter gjenåpningen av samfunnet, høye kontraktandeler og betydelig sesongsvingninger i eksportvolum av laks og ørret har gitt en ekstrem volatil utvikling i spotprisene for laks og ørret gjennom 2022. Snittprisen for laks i 2022 målt ved NSI (salgspris FCA Oslo), var NOK 79/kg, opp fra tilsvarende NOK 57/kg i 2021. Prisene vitner om et sterkt underliggende marked. Det er en rekke faktorer som påvirket LSG sin prisoppnåelse sammenlignet med spotprisen for hel laks, eksempelvis kontraktandel, kvalitet og slaktetidspunkt. Kontraktene inngås lenge før slaktetidspunkt, og LSG sin kontraktandel i 2022 var på 40% med en vesentlig lavere prisoppnåelse enn spotpris. LSG har slaktet 175.000 tonn i 2022, en reduksjon fra tilsvarende 187.000 tonn i 2021. LSG har de senere årene investert betydelig i produksjon av smolt, dette sammen med en rekke forbedringstiltak har gitt vekst i slaktevolumet. Denne trenden ble dessverre noe reversert i 2022. Det er iverksatt en rekke tiltak for å videreføre

den gode utviklingen med vekst i produksjonen. LSG sitt mål om et slaktevolum på 205.000 tonn i 2025 ligger fast.

Kronesvekkelse og generell inflasjon har påvirket konsernets prisoppnåelse positivt, men har også gitt seg utslag i økte kostnader på alle innsatsfaktorer som benyttes i konsernets produksjon. Innenfor havbrukssegmentet har man hatt en kostnadsvekst i 2022 på ca. NOK 6,- per kilo sammenlignet med 2021. Før utgjør den største delen av økningen, men også energi, kostnader til brønnbåter, emballasje og annen transport har økt betydelig.

Fangstvolumet i Havfisk i 2022 var om lag 72.000 tonn, som er det samme volumet som ble fisket i 2021. Torskekvotene ble redusert med 20% i 2022 sammenlignet med 2021, men reduksjonen i torskevolumet ble erstattet med et høyere fangstvolum av uer. Uer har lavere prisoppnåelse enn torsk. Sterk etterspørsel i markedet har løftet prisene for alle fiskeslag, men til tross for større innslag av uer så har realisert snittpris samlet økt med 26% sammenlignet med 2021. Trålflåten sine fangstkostnader har steget kraftig, dette særlig som følge av økte bunkerspriser. Bunkerskostnader økte med NOK 170 millioner sammenlignet med 2021. Også mannskapskostandene har økt, og er opp med NOK 130 millioner sammenlignet med 2021. Mannskapets lottsystem baserer avlønningen på verdien av fangsten.

Konsernets fokus på å bedre hvitfiskindustriens konkurransekraft er et langsiktig arbeid som opprettholdes med uforminsket kraft. Inntjeningen ble

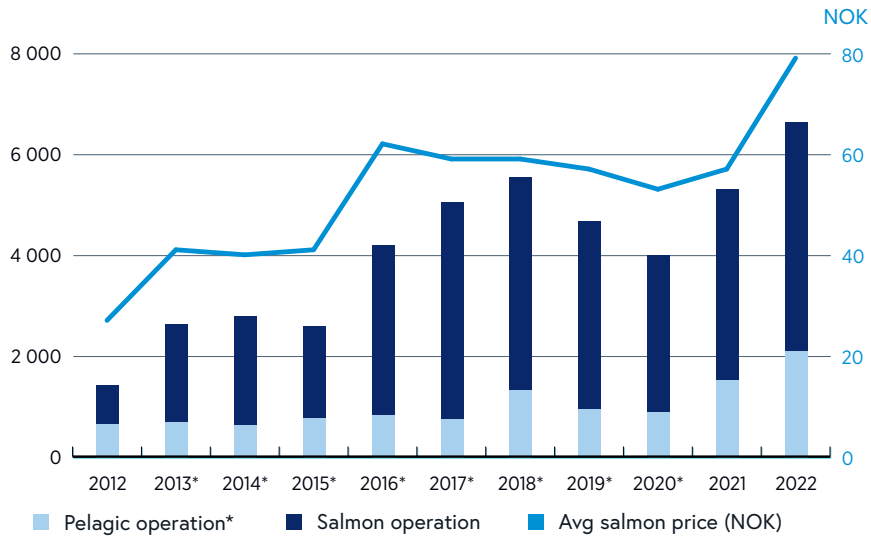
vesentlig forbedret i 2021, men året 2022 viste en negativ utvikling. Økte råstoffpriser på hvitfisk har vært positivt for fiskeflåten, men prisene for sluttproduktene har ikke hatt den samme sterke utviklingen som råstoffprisene, og dette har gitt vesentlig press på marginene i landindustrien. Det er forventet at høyere råstoffpriser gradvis vil bli reflektert i prisene for sluttproduktene.

LSG skal gjennom sin helintegreerte og kostnadseffektive verdikjede på laks, ørret, hvitfisk og skalldyr tilby produkter som er best mulig tilpasset konsumentenes preferanser. Nærhet til sentrale markeder og kunnskap om kundens behov er derfor avgjørende for at konsernet skal kunne utvikle etterspørselen etter konsernets hovedprodukter. Fra Norge distribuerer LSG et bredt utvalg av sjømatprodukter til over 80 ulike markeder i løpet av et kalenderår. I tillegg til dette bearbeides og distribueres en rekke markedsspesifikke sjømatprodukter i sine respektive lokalmarkeder der LSG har virksomhet. LSG sin verdikjede skal videreutvikles med mål om å tilfredsstille og øke konsumentenes totale etterspørsel etter sjømat.

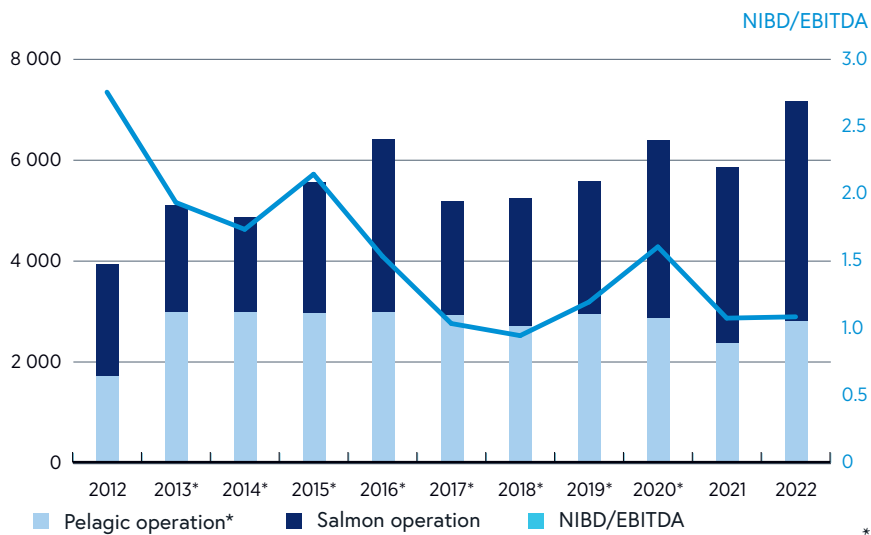
Volatile priser og en ekstrem prisutvikling i spotmarkedet har i 2022 medført endringer i marginbildet gjennom verdikjeden. Det har tatt tid før aktørene i de ulike delene av verdikjeden klarer å tilpasse seg nye prisnivå. Videre har det vært kostnadsøkning i nær sagt alle innsatsfaktorer, herunder økning i transportkostnader, som påvirker VAP, salg & distribusjon segmentets lønnsomhet negativt, og slike situasjoner gir et temporært press på inntjeningen i dette segmentet.

EBITDA AND NIBD GROUP

EBITDA incl. 50% of Pelagia Holding Group



NIBD GROUP *incl. 50% of Pelagia Holding AS



*incl. 50% of Pelagia

Undersøkelser av konkurransemyndigheter i EU og USA

EUs konkurransemyndigheter (EU-kommisjonen) innledet 20. februar 2019 undersøkelser knyttet til mistanke om konkurransebegrensende samarbeid i laksemarkedet. Lerøy Seafood Group ASA er blant selskapene omfattet av saken. Det er uklart nøyaktig hva EU-kommisjonen mener at et eventuelt ulovlig samarbeid har bestått i, når det eventuelt har oppstått, og hvilke negative konsekvenser det kan ha hatt. Lerøy Seafood Group ASA bistår myndighetene med å legge til rette for en effektiv gjennomføring av sakene. Det er foreløpig for tidlig å si om saken kan medføre sanksjoner eller andre negative konsekvenser for Lerøy Seafood Group. Med tanke på hvor lang tid det har gått siden undersøkelsene startet, ventes det nærmere klargjøring fra EU-kommisjonen i løpet av rimelig tid. Det amerikanske justisdepartementet (DOJ) åpnet etterforskning mot den norske lakseindustrien i november 2019. I januar 2023 fikk Lerøy Seafood Group ASA opplyst at etterforskningen er avsluttet. I kjølvannet av EU-kommisjonens pågående undersøkelser har flere norskeide havbrukselskaper, herunder også selskap i Lerøy Seafood Group-konsernet, blitt saksøkt av kunder i USA og Canada. Konsernet er av den oppfatning at disse kravene er grunnløse, men på grunn av faktorer som betydelige sakskostnader i USA og kommersielle hensyn valgte konsernet i 2022 å inngå forlik i de to gruppesøksmålene i USA. Forlikene innebærer på ingen måte innrømmelse av skyld eller ugjerning. Det henvises også til børsmeldingen av 25. mai 2022 og kvartalsrapporten for andre kvartal 2022 for Lerøy Seafood Group ASA.

LSG ble i 2022 identifisert som et av de ti beste selskapene i Norge når det gjelder miljørapportering i PwC sin Climate Index (Norge). PwC Climate Index (Norge) er en årlig uavhengig vurdering av hvordan de største selskapene i Norge gjennomfører sine bærekraftstiltak og miljørapportering. Vurdering er tuftet på offentlig tilgjengelig informasjon fra det enkelte selskap sin nettside.

AUSTRAL GROUP S.A.A. (PERU)

Austral Group S.A.A. (Austral) sin helintegreerte verdikjede består av virksomheter innenfor fangst, produksjon av fiskemel og -olje samt produksjon av produkter til direkte konsum. Austral har i underkant av 7% av anchovetavotene i senter/nord av Peru, og i underkant av 4% i sør. Utover dette kjøper selskapet også anchoveta fra tredjepart som inngår i selskapets produksjon av fiskemel og -olje. I tillegg har selskapet fiskerirettigheter til hestmakrell og makrell. Selskapet har produksjon av fiskemel og -olje ved fire fabrikker, henholdsvis i Coishco, Chancay, Pisco og Ilo. Selskapets konsumproduksjon skjer fra to fabrikker og disse er samlokalisert med fiskemel og -oljefabrikkene i Coishco og Pisco.

Anchoveta benyttes til produksjon av fiskemel og -olje og hestmakrell/makrell benyttes til konsumproduksjon. Fiskeriet etter anchoveta i senter/nord foregår i to sesonger, hvorav første sesong foregår i perioden april til juli og andre sesong i perioden november til januar. I forkant av hver sesong gjennomfører det peruanske instituttet IMARPE tokt for å fastsette størrelsen på biomassen av anchoveta, og basert på funnene i toktet gir instituttet sin anbefaling til totalkvote for den

gjeldende sesongen. Det er de peruanske myndighetene som fastsetter den endelige kvoten for den enkelte sesong.

I 2022 ble det fastsatt totale nasjonale fiskerikvoter for anchoveta i sonen senter/nord fordelt med henholdsvis 2,8 millioner tonn for første sesong og 2,3 millioner tonn for andre sesong. Av de tildelte nasjonale kvotene, samlet 5,1 millioner tonn, ble 84% fisket. For tilsvarende sesonger i 2021 var de samlede nasjonale kvotene på 4,5 millioner tonn fordelt med henholdsvis 2,5 millioner tonn og 2,0 millioner tonn for første og andre sesong. Av de tildelte nasjonale kvotene i 2021 ble ca 99% av kvotene fisket. Også i 2022 var det et godt fiskeri i den sørlige sonen i Peru. Selskapets fabrikk i Ilo prosesserte 83.700 tonn i 2022 hvorav majoriteten av volumet er kjøpt fra kystflåten. I 2021 ble det tilsvarende prosessert 111.000 råstoff ved fabrikk i Ilo.

Selskapets totale råstoffvolum i 2022, egen fangst og kjøp fra tredjepart, var på 424.000 tonn. Tilsvarende råstoffvolum i året 2021 var 569.000 tonn. Til tross for høyere kvoter så har selskapet hatt en reduksjon i råstoffvolum på grunn av at en lavere andel av kvoten ble fisket i 2022. Selskapet fisket 85% av sin totalkvote for første sesong 2022 og 68% av sin totale kvote for andre sesong. Andre fiskerisesong i 2022 var krevende, sesongen ble preget av et betydelig antall stengte soner og konsentrasjon av fiskeriet i nord i Peru. Dette var utfordrende i forhold til selskapet sin geografiske fabrikkstruktur som medførte lange seilinger for fartøyene med dertil lavere fangstaktivitet.

Det ble solgt 127.000 tonn med fiskemel og -olje i 2022 som er på linje med salget i



2021 som utgjorde 128.000 tonn fiskemel og -olje. Salgvolumene i året 2022 er på nivå med 2021, til tross for lavere råstoffmottak, fordi selskapet gikk inn i året 2022 med høye lager av ferdigvarer. Selskapets prisoppnåelse for fiskemel var 10% høyere i 2022 sammenlignet med 2021. Selskapet selger majoriteten av sitt fiskemel til Asia, med Kina som største enkeltmarked. For fiskeolje var prisoppnåelsen 76% høyere i 2022 sammenlignet med 2021, og har blant annet sin forklaring økt etterspørsel og lave oljeutbytter fra andre fiskerisesong i Peru.

Selskapet gikk inn i 2023 med en lagerbeholdning på 20.800 tonn fiskemel og -olje. Ved inngangen til 2022 var tilsvarende lagerbeholdning på 48.000 tonn.

Austral har i 2022 hatt en omsetning på NOK 2.562 millioner (2021: NOK 2.017 millioner), en EBITDA på NOK 663 millioner (2021: NOK 673 millioner) og en EBIT på NOK 468 millioner (2021: NOK 506 millioner) som gir en EBIT margin på 18%, ned fra 25% i 2021. Selskapet har en totalbalanse på NOK 2.845 millioner (2021: NOK 2.581 millioner), og en netto rentebærende gjeld på NOK 553 millioner ved utgangen av 2022 (2021: NOK 620 millioner).

Den sterke økningen i omsetning kommer som følge av høyere prisoppnåelse på selskapets produkter. Inntjeningen er derimot lavere enn i 2021 og skyldes blant annet inflasjon som har gitt økte priser på innsatsfaktorer samt lavere produksjonsvolum sammenlignet med 2021. Dette gjenspeiles i reduksjonen i EBIT margin fra 25% i 2021 til 18% i 2022.

FOODCORP CHILE S.A. (CHILE)

Foodcorp Chile S.A. (FC) sin helintegreerte verdikjede består av virksomheter innenfor fiskeri, produksjon til direkte konsum og produksjon av fiskemel og -olje. FC sin kvote tilsvarende nå 8,6 % av den nasjonale kvoten for hestmakrell som blir fisket av den flåtegruppen FC sine fartøy tilhører. I tillegg har FC kvote på sardine/anchoveta. FC har all sin landbaserte industrivirksomhet samlokalisert i Coronel.

Hovedsesongen for fiske etter hestmakrell er fra desember til juli. Hovedsesongen for fiske etter sardine/anchoveta er todelt. Første sesong starter i mars og varer til juli/august. Andre sesong har normalt oppstart i oktober/november og har varighet ut desember.

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

I perioden 2008/2009 var det en kraftig nedgang i fiskeriet etter hestmakrell i Chile. Det ble derfor fra 2011 innført felles internasjonal forvaltning av bestanden. Forvaltningen ivaretas av South Pacific Regional Fisheries Management Organization (SPRFMO). Den konservative forvaltningen fra 2011 medførte at biomassen, igjen, hadde nådd et bærekraftig nivå og at de derfor kunne anbefale en vekst på 17% i kvotene for 2018. Siden 2020 har den årlige økningen i kvoter vært på 15%, og anbefalingen for 2023 fra SPRFMO og som ble vedtatt av medlemsstatene i februar 2023, er på 20%.

Selskapets råstofftilgang har derfor hatt en god utvikling de siste årene. Selskapet tok imot totalt 107.000 tonn med råstoff i 2022, mot tilsvarende 105.000 tonn i 2021. Utover selskapets egen kvote av hestmakrell på 46.000 tonn har selskapet kjøpt kvote fra tredjepart, totalt 33.500 tonn. Samlet volum for 2022 ble derfor 79.500 tonn hestmakrell, mot tilsvarende 71.800 tonn i 2021. Kvoteøkningene sammen med veksten i fangst fra tredjeparts kvoter har gitt et vesentlig bedre driftsgrunnlag for flåten og fabrikken, de senere årene.

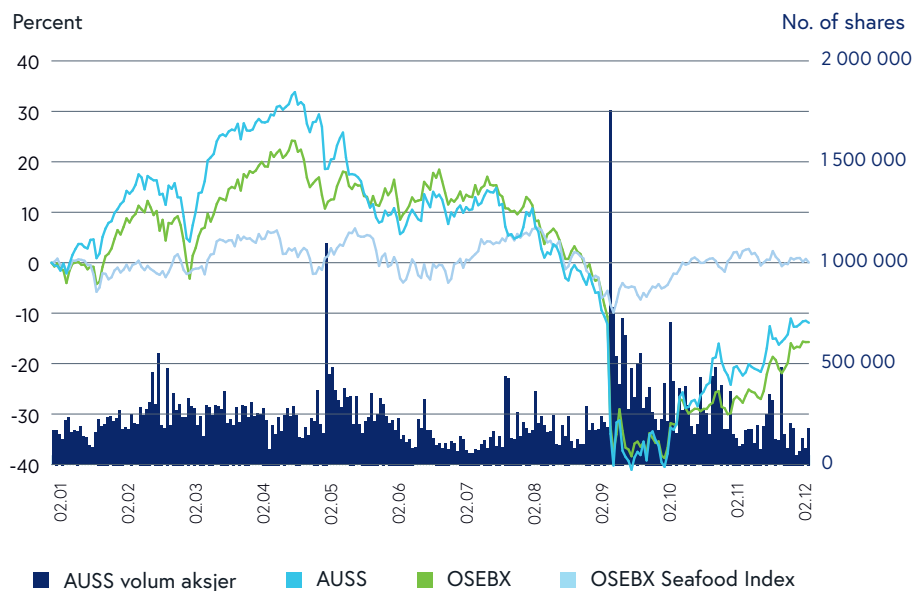
Selskapet har også kjøpt råstoff fra kystflåten. Råstoffet fra denne flåte-gruppen var i 2022 i hovedsak anchoveta og sardiner.

Selskapet har i 2022 hatt en omsetning på NOK 821 millioner (2021: NOK 716 millioner), en EBITDA på NOK 200 millioner (2021: NOK 192 millioner) og en EBIT på NOK 128 millioner (2021: NOK 150 millioner), som gir en EBIT margin på 16% ned fra 21% i 2021. Selskapet har en totalbalanse på NOK 1.311 millioner (2021: NOK 1.118 millioner), og en netto kontantposisjon på NOK 213 millioner (2021: NOK 163 millioner).

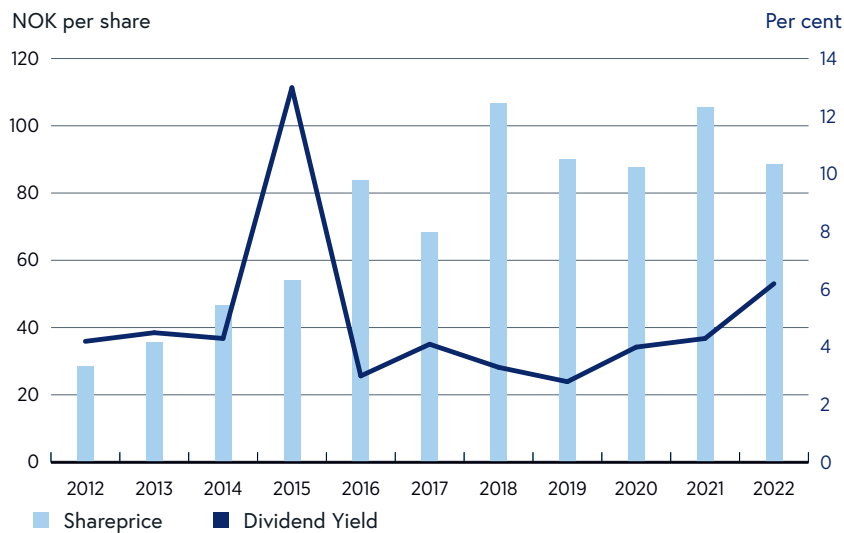
Selskapet har i 2022 økt sin andel av hestmakrell-fangsten som går til frossen produksjon fra 68% i 2021 til 76% i 2022. Dette er verdiskapende og har gitt en økning i omsetning og inntjening i 2022 sammenlignet med 2021, til tross for en nedgang i prisoppnåelse på frosne produkter på ca 10%. Inflasjon har medført økte kostnader, samlet har dette gitt en reduksjon i EBIT-margin i 2022 sammenlignet med 2021.

INDEX AND SHAREPRICE

AUSTEVOLL SEAFOOD ASA VS. OSLO SEAFOOD INDEX AND OSEBX 2022



SHAREPRICE AND DIVIDEND YIELD PER SHARE



BR. BIRKELAND AS/ BR. BIRKELAND FARMING AS (NORGE)

Ved utgangen av desember 2022 eide AUSS 55,2% i havbruksselskapet Br. Birkeland Farming AS og 42,9% i fiskeriselskapet Br. Birkeland AS.

Fiskeriselskapet (BRBI) eier, og driver, to pelagiske ringnotfartøy hver med 681 basistonn ringnotkvote og 1,425 trållkvote for kolmule. I tillegg til har BRBI to fartøyer som driver fiske etter snøkrabbe.

Pelagisk fiskeri har hatt nok et godt driftsår med god prisoppnåelse på samtlige fiskeslag. Snøkrabbefisket i 2022 gav et nytt krevende år med utfordrende fangstforhold. Det er gjennomført krevende vedlikehold på fartøyene i etterkant av fiskerisesongen som ble avsluttet allerede 7. juni. Dette, sammen med krevende fangstforhold, har påvirket resultatoppnåelsen svært negativt i 2022.

BRBI sin samlede omsetning i 2022 var på NOK 333 millioner (2021: NOK 306 millioner), en EBITDA på NOK 37 millioner (2021: NOK 111 millioner) og en negativ EBIT på NOK -18 millioner (2021: NOK 70 millioner). Konsernet har en totalbalanse på NOK 701 millioner (2021: NOK 730 millioner), og en netto-rentebærende gjeld på NOK 41 millioner mot en netto kontantposisjon på NOK 133 millioner ved utgangen av 2021.

BFARM eier syv konsesjoner for oppdrett av atlantisk laks i Vestland fylke. Selskapet slaktet 8.631 tonn, sløyd vekt, i 2022. Dette er en økning fra 8.151 tonn i 2021. Selskapet selger all sin fisk i spotmarkedet, og snittprisen for laks i 2022 målt ved

NSI (salgspris FCA Oslo), var NOK 79/kg opp fra tilsvarende NOK 57/kg i 2021. Den sterke prisutviklingen i kombinasjon med vekst i slaktevolumet, som følge av bedre biologiske prestasjoner, forklarer veksten i omsetning og resultat. BFARM sin samlede omsetning i 2022 var på NOK 743 millioner (2021: NOK 432 millioner), EBITDA var på NOK 367 millioner (2021: NOK 52 millioner) og EBIT før verdijustering av biologiske eiendeler på NOK 300 millioner (2021: NOK -12 millioner). Konsernet har en totalbalanse på NOK 1.296 millioner (2021: NOK 874 millioner) og en netto rentebærende gjeld på NOK 13 millioner (2021: NOK 201 millioner).

PELAGIA HOLDING AS (EUROPA)

Pelagia Holding AS (Pelagia) er i konsernregnskapet definert som felleskontrollert virksomhet og regnskapsført etter egenkapitalmetoden.

Selskapets virksomhet er produksjon av fiskemel og -olje, proteinkonsentrat, samt produksjon av frosne pelagiske produkter til konsum. Pelagia kjøper alt sitt råstoff fra tredjepart, og i tillegg til pelagisk råstoff kjøper konsernet også restråstoff fra havbruksindustrien og hvitfiskindustrien. Selskapet har produksjonsfasiliteter i Norge, Storbritannia og Irland. Gjennom det heleide datterselskapet Epax er Pelagia en ledende produsent av omega-3 produkter basert på marine ingredienser. Produktene har anvendelsesområde innenfor kosttilskudd og farmasøytiske produkter.

Pelagia prosesserte ca. 1,3 millioner tonn råstoff i 2022. Tilsvarende volum i 2021 var på ca. 1,2 millioner tonn.

Selskapet har i 2022 hatt en omsetning på NOK 11.282 millioner (2021: NOK 10.002 millioner), en EBITDA på NOK 1.691 millioner (2021: NOK 1.018 millioner) og en EBIT på NOK 1.336 millioner (2021: NOK 727 millioner) som gir en EBIT margin på 12% en økning fra 7% i 2021. Konsernet har en totalbalanse på NOK 9.137 millioner (2021: NOK 7.582 millioner), og en netto rentebærende gjeld på NOK 4.119 millioner (2021: 3.325 millioner).

Det har vært god aktivitet og bedret inntjening innenfor alle virksomhetsområdene til konsernet. Økningen i omsetning og inntjening kommer spesielt fra virksomhetsområdet fiskemel, proteinkonsentrat og fiskeolje som følge av stigende priser på produktene gjennom 2022.

Selskapet leverer gode resultater, er en betydelig aktør innenfor sitt segment og representerer store verdier for AUSS.

PERSONALFORHOLD OG ARBEIDSMILJØ

Restriksjonene knyttet til Covid-19 pandemien opphørte i første kvartal 2022. Vi må berømme det fokuset som selskapene har hatt på gode smittevernstiltak, og å ivareta de ansattes helse og sikkerhet gjennom pandemien.

Totalt antall årsverk i konsernet i 2022 utgjør 7.235, hvorav 1.829 var årsverk i Sør-Amerika. Tilsvarende tall for 2021 var 7.143 årsverk, hvorav 1.916 var årsverk i Sør-Amerika.

Sykefraværet i 2022 utgjorde 6,3%, mens sammenlignbare tall for 2021 var 5,8%. Sykefraværet i 2022 reflekterer at vi i første



kvartal 2022 var i halen på Covid-pandemien, samt at vi gjennom året har sett en oppblomstring av normale infeksjoner som har medført økt sykefravær.

Konsernet hadde ved utgangen av 2022 8.487 medarbeidere i faste og midlertidige stillinger. Av dette var 33% kvinner og 67% menn. Tilsvarende ved utgangen av 2021 var fordelingen av konsernets ansatte 31% kvinner og 69% menn. Styret i Austevoll Seafood ASA består av 8 medlemmer, med en fordeling på 50% kvinner og 50% menn.

Vi arbeider for en reell likestilling i konsernets porteføljeselskaper, hvor alle medarbeidere skal sikres like muligheter uavhengig av kjønn, men med vekt på individuell kompetanse, ytelse og ansvar i rekrutteringsarbeidet. Konsernets likestillingsarbeid er forankret i konsernets ulike strategier, verktøy og retningslinjer.

Konsernet legger stor vekt på å ivareta og videreutvikle forhold som kan bidra til å høyne kompetansen og bevisstheten om helse, miljø og sikkerhet. Konsernet har et sterkt fokus på rutiner og etterlevelse av disse, samt tiltak som ivaretar sikkerheten til alle medarbeidere. Dette arbeidet er en evigvarende prosess mot konsernets visjon om null skader.

Konsernets virksomhet i Norge er tilknyttet ulike bedriftshelsetjenesteleverandører. For å forebygge skader arbeides det kontinuerlig med å registrere uønskede hendelser samt tilløp til uønskede hendelser. Fokuset på rapportering og behandling av uønskede hendelser vil bidra til en tryggere arbeidsplass. Det har vært 208 (2021: 237) hendelser i løpet av

året som har medført sykefravær, og 150 (2021: 182) hendelser uten sykefravær.

Det anvendes økonomiske og tekniske ressurser for å sikre at konsernets virksomhet drives etter retningslinjer som er til beste for selskapet og omgivelsene. Gjennom planlegging og implementering av nye tekniske konsepter gjøres fartøy og industri på sjø og land mer effektiv, enklere å operere og mer miljørettet. Slik bedres også helse- og sikkerhetsrisikoen for de ansatte.

YTRE MILJØ

Foredlingsindustrien i Norge har implementert kvalitetssikringssystem i henhold til regelverk fra Fiskeridirektoratet. Konsernets produksjon av fiskemel og -olje i Norge er konsesjonspliktig og underlagt regelverket til Miljødirektoratet. 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. Samtlige av konsernets peruanske fabrikker har ISO 14001 sertifisering.

AUSS er opptatt av bærekraftig forvaltning av fiskeressursene og har en aktiv oppfølging av ansatte og ledelse etterlever gjeldende reguleringer og kvotebestemmelser for herunder å bidra til at ressursene bevares for fremtidige generasjoner. Konsernets fartøy driver i all hovedsak fiskeri med såkalte «aktive fiskeredskap» i form av ringnot og trål. Som følge av dette er det minimal risiko

for at konsernet faller innenfor problemstillingen «ghost fishing». Konsernet har to fartøy som har teiner som fangstredskap, og ved tap av bruk kan dette være en kilde til «Ghost fishing». Konsernet har som policy at tapt fangstredskap skal gjenfanges.

Austral har "Friends of the Sea"-sertifisering. "Friends of the Sea"-sertifiseringen er gjennomført av et uavhengig sertifiseringsorgan med inngående kjennskap til fiskerivirksomhet og med fokus på anchoveta. Sertifiseringen gis til produkter som bruker anchoveta som råstoff, og kan kun tildeles etter en omfattende sertifiseringsprosess. Sertifiseringen gitt til Austral dekker fiskemel og -oljer, hermetikk og frysevarer med peruansk anchoveta som grunnlag. Sertifiseringen fastslår at fiskebestanden beskattes i henhold til kriterier for bærekraftig beskatning, og at bestanden ikke overfiskes (www.friendofthesea.org).

Marine Stewardship Council (MSC) er en uavhengig «non-profit»-organisasjon som skal fremme ansvarlig fiske for å sikre bærekraftige fiskebestander. MSC har utviklet en miljøstandard for bærekraftige og godt kontrollerte fiskerier. Standarden er basert på tre hovedprinsipper; bærekraftig bestand, minimal innvirkning av fiskeriet på økosystemet som bestanden er en del av og effektiv styring. Peru har et pågående arbeid med å få MSC godkjenning på anchoveta i tillegg til «Friends of the Sea» sertifiseringen.

Hestmakrellbestanden, en viktig ressurs for virksomheten i Chile, ble MSC sertifisert i 2019. I Nord-Atlanteren har viktige fiskeslag som nordsjøsil, torsk, sei, reker, tobis, øyepål og havbrisling MSC

sertifisering. Dessverre så har manglende enighet om felles kvoteavtaler mellom kyststatene som forvalter bestandene medført suspensjon av MSC sertifisering i 2021 for NVG-sild, og hyse og torsk fisket innenfor 12 nautiske mil i Norge. Årsaken til at det kystnære fisket etter hyse og torsk ble suspendert var for stor innblanding av kysttorsk, en art som myndighetene har fastslått er under press. Hyse og torsk fisket utenfor 12 nautiske mil fra kysten i Norge har MSC sertifisering. Kolmule ble også suspendert i 2021, men kom senere inn under et såkalt Fishery Improvement Project (FIP).

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

Konsernets fartøyer antas ikke å medføre noen forurensing av det ytre miljø utover allment akseptert og/eller lovregulert nivå.

Konsernets hoveddrivere er, som nevnt innledningsvis i beretningen, konsernets produksjon av atlantisk laks og ørret, fangst av pelagisk og hvitfisk med konsernets egne fartøyer, samt innkjøpt råstoff fra tredje part. Dette totale råstoffvolumet danner grunnlaget for porteføljeselskaperes produksjon av ferdigvarer, det være seg til direkte konsum eller fiskemel, protein-konsentrat eller fiskeolje ved selskaperes

fabrikker. Konsernets totale forbruk av energi vil variere fra år til år avhengig av størrelse på fiskekvoter/fangstvolumet for konsernets fartøyer, volum innkjøpt råstoff fra tredjepart og produksjonen av atlantisk laks og ørret. Konsernet arbeider kontinuerlig med å minimere energibehov per kilo produsert sjømat i konsernets foredlingsanlegg.

Konsernets totale klimagass utslipp, Scope 1 og 2 omregnet til tCO_{2e}, var 286.962 i 2022 (2021: 283.353). Dette fordeler seg med 267.237 for Scope 1 (2021: 261.652) og 19.725 for scope 2 (2021: 21.700). Konsernets fiskefartøyer utgjør majoriteten av Scope 1 utslippene, og står for 59% av tCO_{2e} i 2022 (2021: 65%). Fartøylene har et fremdriftsmaskineri som bruker drivstoff produsert av fossile ressurser. Det finnes per i dag ikke gode alternative drivstoff for konsernets havgående fiskefartøyer. Det jobbes kontinuerlig med å redusere fartøyenes bunkersforbruk, herunder effektivisering av drift der det er mulig. I Norge har man blant annet installert solcelleanlegg på en av lagerbygningene på kai, strømmen som produserer der benyttes som landstrøm til fartøyene. Produksjon utover det som går til fartøyene distribueres via eksisterende nett til andre forbrukere.

Konsernets fabrikker står for 21% av Scope 1 utslippene (2021: 23%), og aktiviteten i Peru og Chile utgjør hoveddelen av dette volumet. Her har man de senere årene lagt om til å forbruke gass som energikilde, dette gir lavere CO₂ utslipp sammenlignet med diesel.

Det vises videre til eget kapittel for bærekraftsrapportering i selskapets årsrapport.

SAMFUNNSANSVAR

AUSS, som en aktiv og engasjert industriell eier, har i en årrekke arbeidet aktivt med å følge opp sitt samfunnsansvar som en del av den løpende virksomheten, og oppfølgingen av porteføljeselskaperne.

Styret og ledelsen har fokus på konsernets samfunnsansvar og arbeider for at konsernets ansatte, i alle ledd, bevisstgjøres på å utøve godt samfunnsansvar i sin daglige gjerning, herunder at konsernets samfunnsansvar må komme til uttrykk i de lokalsamfunnene hvor AUSS sine porteføljeselskaper er lokalisert. For AUSS handler samfunnsansvar om å oppnå forretningsmessig lønnsomhet og skape trygge arbeidsplasser. Slik skapes levende lokalsamfunn langs den langstrakte kysten av Norge, og ellers der konsernet har virksomhet. Konsernets virksomhet og verdiskaping skal skje uten at det går på bekostning av grunnleggende etiske verdier samt krav om miljø- og klimamessig bærekraftige driftsprinsipper.

Austevoll Seafood ASA tilsluttet seg FN initiativet «Global Compact Program» i 2020 og støtter opp om «Global Compacts» ti prinsipper, og flere av porteføljeselskaperne rapporterer tilsvarende til «Global Compact Program». AUSS har videre etablert et utvalg for samfunnsansvar og bærekraft bestående av tre av styrets medlemmer som har særskilt ansvar for at alle områder innen ESG blir ivare tatt og rapporterer til styret i selskapet.

AUSS har implementert et sett med etiske retningslinjer for selskapets porteføljeselskaper og konsernets ansattes adferd. Alle virksomhetsområder rapporterer

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

Menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

AUSS er gjennom sine porteføljeselskaper representert en rekke steder rundt om i verden. Det er styrets oppfatning at konsernets virksomhet har en betydelig positiv effekt i de samfunnene vi opererer. Virksomhetene genererer skatter og avgifter lokalt og bidrar til arbeidsplasser og sosiale aktiviteter. Konsernet har også i 2022 støttet aktivt opp om lokale og frivillige organisasjoner i de nærmiljøene virksomhetene er etablert, dette spesielt rettet mot barne- og ungdomsaktiviteter.

AUSS har nulltoleranse for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og sosial dumping. Ledelsen i porteføljeselskapene skal følge opp at selskapene gjennom sin virksomhet, som et minimum, tilbyr betingelser til de ansatte som tilfredsstillende lokale minstekrav. Det arbeides også aktivt med dette sammen med forretningsforbindelser og partnere. AUSS aksepterer ikke samarbeid med tredjeparter som bryter grunnleggende rettigheter for arbeidstakere.

Gjennom porteføljeselskapene er konsernet en ledende produsent av atlantisk laks og ørret, og produkter fra hvitfisk og pelagisk fisk. Konsernet gir et positivt bidrag til folkehelsen, både lokalt og globalt, ved å produsere mat som er rik på proteiner og omega-3. Begge deler er viktige faktorer i et balansert kosthold for verdens befolkning. Konsernet har, innenfor atlantisk laks/

ørret og hvitfisk, gjennom mange år jobbet systematisk med produktutvikling som gjør produktene lett tilgjengelig og enkle å tilberede for forbrukerne.

Selskapet følger åpenhetsloven, rapporter og mer opplysninger om denne vil bli publisert på nettsiden til selskapet, www.auss.no.

Bekjempelse av korrupsjon

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

Ethvert mottatt varsel vil rutinemessig bli rapportert til styret som en del av den kvartalsvise «compliance»-rapporteringen. AUSS har nulltoleranse for korrupsjon og vil fortsette å arbeide aktivt overfor konsernets ansatte og samarbeidspartnere for å bekjempe korrupsjon. Styret forventer at det fokuset som er rettet mot bekjempelse av korrupsjon gjennom de etiske retningslinjene, samt den løpende

oppfølgingen av de respektive virksomhetsområdene, vil ha positive konsekvenser gjennom forebygging av korrupsjon. AUSS har etablert en ekstern varslingskanal hvor det også kan varsles anonymt fra ansatte og eksterne <https://auss.integrity.complylog.com/>

RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

Det er ikke mulig, og heller ikke ønskelig, å eliminere alle risikoer relatert til konsernets aktiviteter. Styret har imidlertid hatt fokus på at det arbeides systematisk med å identifisere risikoområder, og at disse overvåkes systematisk i konsernets porteføljeselskaper. Styret ser på risikostyring som del av den langsiktige verdiskapingen for selskapets aksjonærer, ansatte og omgivelsene. Vekstmuligheter for konsernet må alltid sees i sammenheng med konsernets totale risikobilde.

Det er ulik grad av systematisk risikoidentifisering og risikostyring innen konsernets selskaper. Konsernets diversifiserte selskapsstruktur og produktspekter, herunder også geografisk spredning, vil normalt avgrense risiko vedrørende spesifikk produktvolatilitet og konjunkturer. Identifiserte risikoer overvåkes regelmessig for å påse at konsernets risikoeksponering er akseptabel. Målet er å sikre at konsernet, herunder det enkelte selskap som inngår i konsernet, over tid øker sin kompetanse og bevissthet rundt risikoidentifisering. Dette innebærer at det enkelte selskap iverksetter gode rutiner for risikostyring, for derigjennom å bidra til at konsernet oppnår sine overordnede mål.



Konsernet har, som samfunnet forøvrig, et økt fokus på klimarisiko. På overordnet nivå omfatter konsernets risikovurdering ulike scenarier for geopolitiske og markedsmessige forhold med mer. De senere år omfatter risikovurderingen også i større grad klimarelaterte forhold. Generelt vurderes muligheter og risiko på bakgrunn av hva man anser som mest sannsynlige fremtidsscenarioer. Konsernet arbeider med å videreutvikle sin risikostyring til i enda større grad å hensynta klimarisiko der det er mulig. AUSS startet i 2022 et prosjekt med risikogjennomgang og utarbeidelse av TCFD rapporter for selskapene som inngår i konsernet. Dette vil danne grunnlag for en overordnet rapport for AUSS som vi forventer å ha klar i løpet av første halvår 2023. LSG offentliggjorde i 2022 sin første TCFD rapport.

SENTRALE RISIKOFAKTORER

Konsernets aktiviteter er for det alt vesentlige globale aktiviteter som mer eller mindre alltid vil bli påvirket av utviklingen i verdensøkonomien. Basert på de siste års uro i verdensøkonomien, herunder handelspolitiske restriksjoner og geopolitisk risiko, så er oppfatningen at usikkerheten i makrobildet fortsatt er større enn det man tidligere regnet som normalt.

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

Pandemi inngår som del av konsernets risikobilde, utbruddet av Covid-19 er et eksempel på dette. Utbruddet av Covid-19 medførte at myndigheter, nasjonalt og globalt, innførte betydelige restriksjoner i forsøket på å hindre ukontrollert smitte. Covid-19 påvirket globale verdikjeder gjennom nødvendige tiltak fra offentlige myndigheter, sykdom og frykt som på et globalt nivå i svært vesentlig grad påvirket hvordan vi mennesker lever våre liv. Konsernet, som del av den globale sjømatnæringen, har også vært betydelig påvirket av pandemien. Påvirkningen var blant annet endring i etterspørselsmønsteret etter konsernets produkter, tilgang til arbeidskraft, både i og utenfor konsernet, og andre innsatsfaktorer samt økt kredittrisiko.

I februar 2022 ble verden vitne til Russland sin brutale invasjon av Ukraina. Invasjonen har medført, og medfører fortsatt, ufattelige menneskelige lidelser for de som er direkte involvert i konflikten. Konflikten vi nå opplever i Europa påvirker også det finansielle markedet, valutakurser, forsyningskjeder, tilgang og pris på innsatsfaktorer.

Norsk sjømatnæring og videreforedlingsindustrien i Norge og EU har historisk vært eksponert for risiko i form av vedvarende trusler om langsiktige politiske handelshindringer fra EU-kommisjonen. På kort sikt vanskeliggjør disse hindringene konsernets markedsarbeid og verdiskaping. Markedet for sjømat av god kvalitet er imidlertid globalt og i sterk vekst. Denne veksten har i stor grad, over tid kompensert for politiske handelshindringer. Det underbygger vår optimisme og oppfatning om at konsernet er godt posisjonert til å

videreføre sin gode langsiktige utvikling.

Endringer i fangstmønster og kvote-reguleringer medfører svingninger i fangstvolum fra kvartal til kvartal, og også mellom det enkelte år, og dertil variabel utnyttelse av konsernets produksjonsfasiliteter. De sesongmessige svingningene i fangstvolum skaper tilsvarende svingninger i de periodiske nøkkeltallene. Konsernet har ved utgangen av året levende fisk for NOK 8 milliarder i sin balanse. Biologisk risiko har vært, og vil være, en betydelig risikofaktor for konsernets virksomhet. Vurdering og håndtering av biologisk risiko må derfor være en del av konsernets kjernekompetanse.

Konsernets eierskap i Havfisk og LNWS er i godkjenningen fra Nærings- og fiskeridepartementet knyttet opp mot den eierstrukturen som ble godkjent ved innsendelsen av søknaden. Det vil si at eierendringer utover de unntakene som er gitt av departementet, må godkjennes. For øvrig kreves det at nasjonalitetskravet i § 5 i lov om retten til å delta i fiske og fangst (deltakerloven) oppfylles. Etter oppkjøpet av Havfisk og LNWS har konsernet en betydelig eksponering mot fangst av villfisk på norske kvoter. Det er knyttet politisk risiko til myndighetenes forvaltning, herunder rammevilkår for havbruk og konsesjonsvilkår knyttet til fiskerilovgivningen i Norge og de øvrige jurisdiksjonene hvor konsernet har sin fiskeriaktivitet.

Nærings- og fiskeridepartementet har sendt fire notater om sentrale temaer i den nye kvotemeldingen som regjeringen har varslet den vil legge frem for Stortinget på høring. Temaene omhandler blant

annet fordeling av strukturgevinst fra utløpt tidsbegrensning i strukturkvoteordningen og kvotefordeling nordøstarktisk torsk. Det er forventet at en ny kvotemelding vil bli lagt frem våren 2023.

Konsernet har, etter mange års investeringer, etablert et betydelig eierskap i lisenser til havbruk og kvoter til fangst av hvitfisk og pelagisk fisk. Det er knyttet politisk risiko til de ulike myndigheters forvaltning, herunder rammevilkår for havbruk og konsesjonsvilkår knyttet til fiskerilovgivning. Politisk risiko, herunder manglende forutsigbarhet, vil kunne svekke næringens konkurransekraft og evne til utvikling og verdiskaping. Denne risikoen ble tydeliggjort da den norske regjeringen la frem et forslag om grunnrentebeskatning i den norske havbruksnæring i september 2022, og ved offentliggjøring av proposisjon til Stortinget (Prop. 78 LS) vedrørende grunnrenteskatt på havbruk den 28. mars 2023. Forslaget går ut på en økt beskatning på 35% utover den ordinære beskatningen på 22% og gir en samlet beskatning på 57% om forslaget blir vedtatt. Det næringsfiendtlige forslaget, om det blir vedtatt slik det er fremmet, medfører en vesentlig økt skattebelastning for konsernet.

I 2021 nedsatte den daværende regjering det såkalte Skatteutvalget som offentliggjorde sin utredning 16. desember. Blant forslagene er innføring av grunnrenteskatt på fiskeri. Den sittende norske regjering har etter offentliggjøring av rapporten vært tydelig på at den ikke ønsker å innføre en slik skatt. Vi minner om at partiene, som i dag er i regjering, i 2021 gikk til valg på at de ikke skulle innføre

grunnrenteskatt på norsk havbruksnæring. Den politiske risikoen i Norge har økt sterkt med sittende regjering.

Eksposering for risiko som følge av endringer i rentenivået identifiseres og vurderes løpende da hoveddelen av konsernets gjeld har flytende rente. Konsernet har, gjennom datterselskaper, avtale om fastrente for deler av den rentebærende gjelden. Ved utgangen av 2022 utgjorde fastrenteavtalene i størrelsesorden 20% av konsernets rentebærende gjeld. Konsernet har alltid lagt vekt på et langsiktig samarbeid med finansielle partnere. Konsernet har en tilfredsstillende finansiering og vi mener at finansielle «covenants» er godt tilpasset konsernets virksomhet.

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

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser er en risiko som blir forsøkt redusert ved at konsernet inngår avtaler om kredittforsikring der det er mulig. Videre benyttes garantier og "Letter of Credit" som i all vesentlighet sikrer oppfyllelse av kunders forpliktelser. Konsernet har historisk sett hatt begrensede tap på fordringer, men dette vil selvsagt kunne variere fra år til år. Kredittrisiko varierer over tid og mellom ulike virksomhetsområder. Kredittrisiko henger

nøye sammen med utviklingen i den internasjonale økonomien og har etter styrets vurdering økt de senere år.

Styret i AUSS vurderer likviditeten i konsernets porteføljeselskaper som tilfredsstillende.

AKSJONÆRFORHOLD

Ved utgangen av 2022 hadde AUSS 9.519 aksjonærer. Tilsvarende hadde selskapet 8.277 aksjonærer ved utgangen av 2021. Aksjekursen var per 31.12.2022 NOK 88,45 per aksje. Tilsvarende var aksjekursen ved utgangen av 2021 NOK 106,40 per aksje.

Aksjekapitalen var per 31.12.2022 NOK 101.358.687 fordelt på 202.717.374 aksjer pålydende NOK 0,50. Av dette eide AUSS 893.300 egne aksjer.

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2023 fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen ved utstedelse av 20.271.737 aksjer. Videre har styret frem til ordinær generalforsamling i 2023 fullmakt til kjøp av inntil 20.271.737 AUSS aksjer til pris i intervallet NOK 20 til NOK 200. Etablerte fullmakter vil bli foreslått fornyet ved selskapets ordinære generalforsamling våren 2023.

Det er et mål for AUSS å maksimere verdiskapingen til det beste for aksjonærene gjennom gode resultater. Over tid er det en målsetning å utbetale i størrelsesorden 20% til 40% av konsernets årsresultat (eksklusiv verdijustering av biologiske eiendeler) i utbytte.

Styret vil foreslå at den ordinære generalforsamlingen vedtar et utbytte på NOK

5,50 per aksje. Utbyttet for regnskapsåret 2021 var tilsvarende NOK 4,50 per aksje.

Styrets forslag reflekterer konsernets utbyttepolitikk, soliditet, sterke finansielle posisjon og forventningen til resultatutviklingen i årene som kommer.

Utbyttet som er foreslått vedtatt på den ordinære generalforsamlingen 25. mai 2023 for regnskapsåret 2022 utgjør dermed NOK 1.114.945.557. Av dette beløpet utgjør NOK 4.913.150 utbytte til egne aksjer. Utbetalingsdato er satt til 9. juni 2023 og aksjen handles ex utbytte fra og med 26. mai 2023.

Styret forholder seg til Norsk Anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES), og UN Global Compact's ti prinsipper for ansvarlig næringsliv. Styret mener at AUSS er hensiktsmessig organisert og at dets virksomhet utføres i henhold til relevante lover og forskrifter og i samsvar med selskapets formål og vedtekter. Det vises i denne sammenheng til eget kapittel i årsrapporten vedrørende eierstyring og selskapsledelse, samt selskapets Bærekraftsrapport.

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og ledende ansatte for det personlige erstatningsansvar for formueskade som de kan pådra seg i forbindelse med utøvelsene av sine verv (styre- og ledelsesansvar). Forsikringen er tegnet på markedsmessige vilkår i et internasjonalt forsikringselskap med solid rating.

KONSERNETS REGNSKAP

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

31.149 millioner i 2022 mot NOK 26.633 millioner i 2021. Av dette utgjorde andre gevinster og tap NOK -20 millioner i 2022, mot tilsvarende NOK 62 millioner i 2021. Det gir en økning i inntekt på 17% i 2022 sammenlignet med 2021.

Konsernets driftsresultat før avskrivninger og biomassejustering utgjorde NOK 5.782 millioner i 2022, mot NOK 4.810 millioner i 2021.

Driftsresultat (EBIT) før verdijustering av biologiske eiendeler utgjorde NOK 4.051 millioner i 2022 og NOK 3.218 millioner i år 2021.

Konsernets inntjening i 2022 var betydelig sterkere enn i 2021. God utvikling i etterspørsel og høyere prisopptak bidro til dette. Men økt inflasjon og kostnadsøkning for tilnærmet alle innsatsfaktorer har kun gitt en beskjeden økning i driftsmargin i 2022 sammenlignet med 2021. Driftsmarginen for 2022 ble på 13% opp fra 12% i 2021.

Driftsresultat etter verdijustering av biologiske eiendeler utgjorde NOK 5.240 millioner i 2022 mot NOK 4.332 millioner i år 2021. I 2022 utgjorde verdijustering av biologiske eiendeler NOK 1.189 millioner, tilsvarende verdijustering på biologiske eiendeler i 2021 utgjorde NOK 1.114 millioner.

De største tilknyttede selskapene er Pelagia Holding AS (Pelagia) og Norskott Havbruk AS (Norskott) (eier av det skotske oppdrettselskapet Scottish Sea Farms Ltd.). Selskapene har levert stabilt gode resultater over tid og representerer vesentlige verdier for konsernet. I 2022

utgjorde resultat fra tilknyttede selskaper NOK 494 millioner mot NOK 394 millioner i 2021. Det er Pelagia som bidrar til økt inntjening, dette som følge av god drift, et godt marked for selskapets produkter med tilhørende prisvekst innenfor marint protein. Norskott sin virksomhet har hatt en krevende biologisk situasjon og leverer et betydelig dårligere resultat i 2022 sammenlignet med 2021.

Netto finanskostnader utgjorde NOK 307 millioner i 2022, tilsvarende netto finanskostnader i 2021 var NOK 350 millioner. Årsresultatet etter skatt ble i 2022 NOK 4.285 millioner. I 2021 var årets resultat etter skatt NOK 3.437 millioner.

Konsernets netto kontantstrøm fra drift var på NOK 3.195 millioner i 2022 sammenlignet med NOK 4.635 millioner i 2021. Økte priser har gitt høyere arbeidskapitalbinding i kundefordringer, biomasse i sjø og lager av ferdigvarer. Det er betalt NOK 775 millioner i skatt i 2022 mot tilsvarende NOK 447 millioner i 2021. Utover selskapskatter så betaler porteføljeselskapene betydelige beløp knyttet til eksportavgift og produktionsavgift innenfor havbruk, fiskeriavgifter, eiendomsskatt, og arbeidsgiveravgift.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK -1.675 millioner i 2022. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i 2021 var på NOK -1.650 millioner. Konsernet har de siste årene, som tidligere beskrevet, investert betydelige beløp innenfor sine kjernevirksomheter. Av større investeringer i 2022 er et nytt foredlingsanlegg i region Vest, anlegget forventes ferdigstilt i andre kvartal 2023. Konsernet har mottatt utbytte, stort NOK

131 millioner, fra tilknyttet virksomhet mot tilsvarende NOK 114 millioner i 2021.

Årets netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var NOK -2.547 millioner. Det er betalt utbytte fra konsernet med NOK 1.752 millioner i 2022, tilsvarende utbetaling i 2021 var NOK 1.341 millioner. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter i 2021 var NOK -2.128 millioner.

Konsernet har en bankbeholdning på NOK 4.340 millioner ved utgangen av 2022 som er en reduksjon fra NOK 5.329 millioner ved utgangen av 2021.

Konsernet hadde ved utgangen av 2022 en totalbalanse på NOK 48.062 millioner. Ved utgangen av 2021 var totalbalansen NOK 43.781 millioner.

Konsernet er solid. Regnskapsmessig egenkapital per 31.12.2022 utgjorde NOK 28.162 millioner. Dette gir en egenkapitalandel i størrelsesorden 59%. Egenkapitalen per 31.12.2021 var NOK 25.187 millioner som tilsvarte en egenkapitalandel på 58%.

Konsernet hadde ved utgangen av 2022 en netto rentebærende gjeld på NOK 5.140 millioner, tilsvarende var konsernets netto rentebærende gjeld ved utgangen av 2021 på NOK 3.970 millioner. Dersom en inkluderer leieforpliktelser, til andre enn kredittinstitusjoner, på NOK 1.851 millioner, var netto rentebærende gjeld ved utgangen av 2022 NOK 6.991 millioner. Tilsvarende var netto rentebærende gjeld utgangen av 2021 NOK 5.630 millioner. Konsernet har god tilgang på fremmedkapital til gode betingelser. Austevoll Seafood ASA har gjennom flere år

opparbeidet tillit i markedet som utsteder av obligasjonslån. Selskapet skal være et godt alternativ også for investorer som foretrekker å være investert i rentepapirer. Selskapet vil derfor, uavhengig av kortsiktige endringer i låne-behovet, etterstrebe kontinuitet som utsteder.

SELSKAPSREGNSKAPET TIL AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

Austevoll Seafood ASA er holdingselskapet i konsernet. Ved utgangen av 2022 var det tre ansatte i selskapet. Det har ikke vært sykefravær hverken i 2022 eller 2021. Selskapets aktivitet består i hovedsak av å eie aksjer i underliggende selskap. Selskapets ledelse er, primært gjennom styrearbeid, aktivt involvert i konsernselskapenes virksomhet innen forretningsutvikling og strategiprosesser med mer.

Morselskapets regnskap er utarbeidet i henhold til forenklet IFRS.

Morselskapets inntekter utgjorde NOK 2,2 millioner i 2022, mot tilsvarende NOK 1,9 millioner i 2021. Driftsresultatet utgjorde NOK -38,7 millioner i 2022, mot NOK -33,2 millioner i 2021.

Finansinntektene utgjorde NOK 1.223 millioner i 2022, mot tilsvarende NOK 977 millioner i 2021. Finansinntektene er i det vesentligste utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper.

Årets resultat i 2022 ble NOK 1.142 millioner mot tilsvarende NOK 911 millioner i 2021.

Morselskapets netto kontantstrøm fra drift var på NOK -39,7 millioner i 2022,

mot tilsvarende NOK -26 millioner i 2021. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter reflekterer i hovedsak mottatte utbytter og konsernbidrag og utgjorde i år 2022 NOK 802 millioner. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i 2021 var NOK 989 millioner. I 2022 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK -896 millioner, av dette utgjorde NOK 908 millioner utbetaling av utbytte til selskapets aksjonærer. I 2021 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK -1.349 millioner. Utover utbetalt utbytte med NOK 706 millioner innfridde selskapet i 2021 et obligasjonslån, stort NOK 500 millioner. Obligasjonslånet ble innfridd ved bruk av deler av selskapets kontantbeholdning.

Ved inngangen til 2022 hadde morselskapet en kontantbeholdning på NOK 342 millioner og ved utgangen av 2022 var kontantbeholdningen NOK 208 millioner.

Morselskapet har en totalbalanse på NOK 6.395 millioner (2021: NOK 5.940 millioner). Regnskapsmessig egenkapital er på NOK 4.427 millioner (2021: NOK 4.395 millioner) som reflekterer en egenkapitalandel på 69% (2021: 74%).

Morselskapet har en netto rentebærende kontantposisjon på NOK 68 millioner ved utgangen av 2022, ved utgangen av 2021 hadde selskapet en netto rentebærende gjeld på NOK 127 millioner. Beløpene inkluderer også rentebærende fordringer og gjeld til konsernselskaper. Ekstern netto rentebærende gjeld utgjør ved utgangen av 2022 NOK -127 millioner (2021: NOK -136 millioner)



VERDIER

- FREMTIDSRETTET
- ANSVARLIG
- KUNNSKAPSBASERT
- KVALITET



Morselskapets årsregnskap reflekterer et overskudd på NOK 1.142 millioner. Styret foreslår at NOK 1.115 millioner avsettes til utbytte, av dette NOK 4,9 millioner i utbytte til egne aksjer. NOK 32 million foreslås overført til annen fri egenkapital.

Morselskapet har en tilfredsstillende finansiell stilling som gir grunnlag for fortsatt drift og videreutvikling av selskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Atlantisk laks og ørret og hvitfisk

LSG arbeider med å utvikle en effektiv og bærekraftig verdikjede for sjømat. En verdikjede som i tillegg til kostnadseffektive løsninger tilbyr kvalitet, tilgjengelighet, servicegrad, sporbarhet og konkurranse-dyktige klima- og miljømessige løsninger.

Konsernet er ikke tilfreds med utviklingen i tilvekst i havbruksvirksomheten i andre halvdel av 2022. Det er iverksatt en rekke tiltak gjennom hele verdikjeden i havbruk. Disse tiltakene forventes gradvis å gi positive effekter. Samtidig vil kostnads-inflasjonen i innsatsfaktorer gjøre seg ytterligere gjeldende i 2023, for inneværende år forventes derfor en høyere uttaks-kostnad enn i 2022. For konsolidert virksomhet forventer LSG per i dag å slakte om lag 175.000 tonn i 2023. Konsernets andel fra felleskontrollert virksomhet forventes å bli om lag 18.500 tonn. LSG sitt totale slaktevolum i 2023 forventes å bli i størrelsesorden 193.500 tonn.

Kvotene for torsk er redusert 15% og for hyse økt med 8% sammenlignet med kvotene i 2022. For sei, nord for 62° breddegrad, er kvotene økt med 11%, mens kvotene for sei i Nordsjøen er økt med 19% i forhold til 2022. Kvotene for

øvrigt fiskearter som uer og blåkveite er om lag på samme nivå som i 2022.

Senere års investeringer i nedstrøms-enheter og derav gode helårslige arbeidsplasser, herunder nytt industrianlegg i Lerøy Midt, ny fabrikk i Stamsund og nye fabrikker i Spania, Nederland og Italia, forventer vi vil bidra positivt fremover. Den politiske risikoen for LSG sin verdikjede er økt, men LSG-konsernets klare ambisjon er at driftsresultatet i dette segmentet skal vokse i årene som kommer.

Den økte politiske risikoen ble synliggjort gjennom Regjeringen og det norske finansdepartement sitt næringsfiendtlige grunnrenteforslag av 28. september 2022. Proposisjonen til Stortinget (Prop. 78 LS) om grunnrenteskatt på havbruk ble offentliggjort 28. mars 2023. Proposisjonen viser dessverre at regjeringen, dessverre, hverken har tatt hensyn til de faglig sterke motforestillingene til forslaget, eller tatt innover seg kompleksiteten i industriens komplekse verdikjede og industriens betydning for nasjonen og kystsamfunnene. Avgjørende viktige forhold ble grundig beskrevet, og faglig sterkt forankret, i de over 400 innkomne høringsinnspillene. Det forventes et vedtak i Stortinget før sommeren 2023. Stortingets vedtak vil ha avgjørende betydning for nærings utvikling i Norge, og nasjonens evne til å opprettholde sin unike posisjon som en globalt ledende sjømatnasjon, herunder både en finansielt- og miljø/klimamessig konkurransedyktig matprodusent. Regjeringens fremtreden er nedslående og vitner om manglende kunnskap om verdikjeden når det, eksempelvis, i proposisjonen trekkes paralleller til utvinning av olje og gass-næringen og

det fremheves at havbruksnæringen er lite kapitalintensiv.

Fiskemel og -olje

Ifølge IFFO* ble fiskemelproduksjonen fra regionene Peru, Chile og Nord Atlanteren i 2022, redusert med 8,6% sammenlignet med 2021.

Nedgangen kommer i hovedsak fra Peru med en reduksjon på 20,8%. Det er i hovedsak redusert fangst som forklarer nedgangen i produksjonen i Peru. I tillegg kommer det faktum at fiskemel og -oljeutbyttet har vært lavere i andre sesong enn for samme periode i 2021. I produksjon av fiskeolje har utbyttet vært betydelig lavere.

Det er allerede fastsatt en kvote for første halvår 2023 i den sørlige fiskerisone i Peru, totalkvoten er satt til 337.000 tonn. Kartleggingstoktet i senter/nord, for måling av biomassen, i forkant av første fiskerisesong er avsluttet. Det er annonsert et nytt kartleggingstokt i perioden 17.-21. april, før kvoten og oppstartsdato for første sesong blir vedtatt.

I Nord Atlanteren er ICES sitt kvoteråd for kolmule i 2023 en økning på 80% i forhold til ICES sitt kvoteråd for 2022. Anbefalingen for islandsk lodde er en nedgang på 75%. Denne kvoten har stor betydning for Pelagia.

Konsum (pelagisk)

Konsernets konsumproduksjon foregår i Europa og Sør-Amerika. I Europa er det normalt fangstsesong for NVG-sild i perioden januar til april og fangst av Nordsjø-sild fra mai og utover. Hovedsesongen for makrellfisket i Europa er

* Kilde: IFFO, 52 week, 2022 (Regions Chile, Peru, Denmark/Norway, Iceland/ North Atlantic)

om høsten og har, frem til 2021, startet opp i september. Fra og med året 2021 startet sesongen allerede tidlig i august, dette som følge av manglende tilgang til UK sine farvann for den norske flåten. Tilsvarende blir resterende kvoter på NVG-sild også fisket i denne perioden. I Sør-Amerika er det hovedsesong for fiske etter hestmakrell i første halvår.

ICES sine kvoteråd for fangster i Nord Atlanteren i 2023 reflekterer en svak nedgang i fangst av makrell (2%), og en nedgang på 15% i fisket etter NVG-sild sammenlignet med kvoterådet for 2022. Det er imidlertid ikke internasjonal enighet om totalkvote for makrell og NVG sild mellom partene. ICES sitt kvoteråd for Nordsjø-sild i 2023 viser en nedgang på 22% sammenlignet med kvoterådet for 2022. ICES sitt kvoteråd for lodde i Barentshavet for 2023 er på 62.000 tonn, ned fra 70.000 tonn som var kvoterådet for 2022.

SPRFMO sitt kvoteråd for fangst av hestmakrell i Sør-Stillehavet i 2023 innebærer en videre vekst, vedtatt økning er på 20%. Kvoterådet fra SPRFMO reflekterer de senere års gode utvikling i dette fiskeriet. Det berger for en fortsatt tilfredsstillende utvikling i konsernets aktiviteter i Chile.

FORUTSETNING OM FORTSATT DRIFT

Konsernet, herunder også morselskapet, har en tilfredsstillende økonomisk og finansiell stilling som gir grunnlag for fortsatt drift og videreutvikling av selskapet. Konsernets- og morselskapets regnskaper er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

OPPSUMMERT

Konsernet er solid, har vist en god utvikling og er i dag godt posisjonert i flere deler av verdens sjømatnæring. Konsernets produkter er sunne og gode, og produksjonen er finansielt, klima- og miljømessig bærekraftig.

Konsernets strategi er over tid å vokse og utvikle seg videre innenfor de områdene hvor konsernet er etablert. Konsernet har, og skal ha, finansiell fleksibilitet for å kunne videreføre sin strategi om videre organisk vekst, gjennomføre strategiske oppkjøp og opprettholde selskapets utbyttepolitikk.

Styret og ledelsen har over tid hatt fokus på å bygge et solid konsern, herunder sikre at konsernet har organisasjoner som er beredt til å løse utfordringer under vanskelige og omskiftelige rammevilkår. Ledelsen og konsernet sine medarbeidere gjør hver dag det de kan for at konsernet sitt underliggende samfunnsoppdrag blir løst ved at verdikjeden, og dermed leveranser av mat, skal være kostnadseffektiv og operativ også i krevende tider.

Industriutvikling og sysselsetting i kapitalkrevende globalt konkurranseutsatte aktiviteter som havbruk, fiskeri og industri er krevende og forutsetter forutsigbarhet. Slik forutsigbarhet forutsetter at næringsutøvere og ikke minst politisk nasjonal ledelse utøver en forsvarlig langsiktig næringspolitikk. Regjeringens forslag om grunnrenteskatt på norsk havbruk er eksempel på det stikk motsatte og utgjør en vesentlig risiko for utviklingen til næringen og dets evne til å videreføre sitt samfunnsbidrag. Proposisjonen er dessverre et eksempel på

politisk risiko som vi tidligere, i nyere tid, ikke har erfart i Norge. Proposisjonen er i strid med regjeringens egen erklæring der det står «Regjeringen skal føre en forutsigbar og ansvarlig skattepolitikk overfor næringslivet». Det er i tillegg verdt å merke seg at forslaget og proposisjonen er i strid med regjeringspartienes egne partiprogram fra valgkampen i 2021.

Sjømatselskapene må beholde kapitalen på linje med annet sammenlignbart næringsliv om de ikke skal tape terreng i internasjonal konkurranse. Ett særtrekk ved havbruksnæringen er at den norske private kapitalen er dominerende. Den kapitalen som er fundamentet i distrikts-Norge, betaler selskapskatt og avgifter som andre næringer, men bidrar i tillegg allerede med milliarder gjennom produktionsavgift, eksportavgift og skatt på kjøpt kapasitet. I og med at denne industriens eksistens er tuftet på norsk privat kapital gjør utbytteskatt og formueskatt at industriens kapital er hardest beskattet av all kapital.

Det er vanskelig å finne en næring, utenfor olje og gass-sektoren, som allerede bidrar mer til fellesskapet, både lokalt og nasjonalt. Vi peker også på industriens potensiale og betydning for kystens fremtid, etter at olje og gass-eventyret er over. Det forventes et vedtak i Stortinget før sommeren 2023. Dersom Stortinget vedtar regjeringens næringsfiendtlige forslag om grunnrenteskatt på norsk havbruksnæring, vil det få avgjørende negativ betydning for næringens utvikling i Norge. Næringens evne til å opprettholde sin unike posisjon som en norsk globalt konkurransedyktig distriktsnæring, med potensiale til å sikre sysselsetting og bosetting langs kysten,

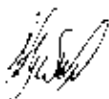
også etter bortfallet av aktiviteter fra norsk olje og gass, vil bli sterkt svekket.

Styret presiserer som i tidligere rapporter at usikkerheten knyttet til vurdering av fremtidig utvikling fortsatt er større enn normalt, ikke minst som følge av økt politisk risiko.

Konsernet og morselskapet er solid og har tilgang på konkurransedyktig finansiering. Konsernets produkter er sunne og gode, produksjonen er finansielt, klima og miljømessig bærekraftig, styret forventer derfor fortsatt en god underliggende etterspørselsvekst i årene som kommer.

Konsernets gode posisjon i verdens sjømatnæring er det viktigste grunnlaget for styrets positive holdning til konsernets videre utvikling.

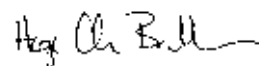
Storebø, 28. april 2023
Styret i Austevoll Seafood ASA



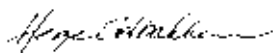
Helge Singelstad
Styrets leder



Helge Møgster
Styremedlem



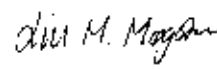
Hege Charlotte Bakken
Styrets nestleder



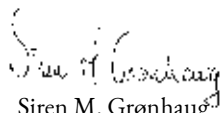
Hege Solbakken
Styremedlem



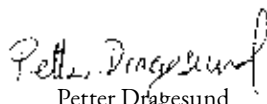
Eirik Drønen Melingen
Styremedlem



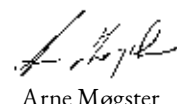
Lill Maren Møgster
Styremedlem



Siren M. Grønhaug
Styremedlem



Petter Dragesund
Styremedlem



Arne Møgster
Konsernleder







EIERSTYRING
OG SELSKAPS-
LEDELSE

EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

Vedtatt av styret 29. august 2006 og oppdatert med virkning fra 28. april 2023.

1. INNLEDNING

1.1 Bakgrunn

AUSTEVOLL SEAFOOD ASA («AUSS» eller «selskapet») er et holdingselskap og morselskapet i AUSS konsernet. Selskapet er etablert og registrert i Norge og underlagt norsk lovgivning. Selskapet har som mål å etterleve alle relevante lover og regler og den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse. Dette gjelder også de øvrige selskaper i konsernet, og følgelig gjelder dette dokumentet i rimelig grad alle selskaper i konsernet.

I 2006 vedtok selskapet sin første policy for eierstyring og selskapsledelse. Styret har siden gjennomgått reviderte utgaver av den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse («anbefalingen»), som er utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse («NUES»), og har godkjent og vedtatt denne som selskapets policy for eierstyring og selskapsledelse. Selskapet er forpliktet til å etterleve gjeldende lover og regler i forbindelse med håndtering og kontroll av innsidehandel og informasjon til aksjonærer og markedet. Siste revisjon av anbefalingen ble publisert av NUES 14. oktober 2021 (www.nues.no), og selskapets nåværende policy for eierstyring og selskapsledelse trådte i kraft samme dato. Dette gjenspeiler styrets godkjenning av anbefalingen uten forbehold.

1.2 Målsetting

Dette styringsdokumentet inneholder tiltak som har blitt og vil bli iverksatt for å sørge for effektiv styring og kontroll av selskapets virksomhet. Hovedmålsettingen er å etablere og opprettholde systemer for kommunikasjon, overvåking og insentiver som skal øke og maksimere selskapets årsresultat, langsiktige soliditet og generelle suksess samt avkastningen for selskapets aksjonærer. Selskapets policy for eierstyring og selskapsledelse oppdateres og forbedres løpende og er en viktig prosess som styret og konsernledelsen følger nøye.

1.3 Regler og bestemmelser

Selskapet er et allmennaksjeselskap notert ved Oslo Børs. Det medfører at selskapet er underlagt bestemmelsene om eierstyring og selskapsledelse i aksjeloven av 1997 (asal.), verdipapirhandelloven av 2007 (vphl.), markedsmissbruksforordningen (MAR), utstederreglene for Oslo Børs (utstederregler) samt andre gjeldende lover og regler. Selskapet slutter seg til anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse fra NUES som ble revidert 14. oktober 2021.

1.4 Forvaltning av selskapet

Forvaltning av og kontroll over selskapet er fordelt på aksjonærene, representert gjennom generalforsamlingen, styret og konsernleder (CEO) i tråd med gjeldende lovgivning. Selskapet har en ekstern og uavhengig revisor.

1.5 Gjennomføring av og rapportering på eierstyring og selskapsledelse

Styret skal påse at selskapet har god eierstyring og selskapsledelse.

Styret skal i årsberetningen eller dokument det er henvisning til i årsberetningen gi en samlet redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse. Redegjørelsen skal omfatte hvert enkelt punkt i anbefalingen.

Dersom anbefalingen ikke er fulgt, skal avvik begrunnes, og det skal redegjøres for hvordan selskapet har innrettet seg.

Styret har vedtatt å følge anbefalingen fra NUES, og konsernet har utarbeidet en egen policy for eierstyring og selskapsledelse. Eventuelle avvik fra anbefalingen er inkludert i denne erklæringen om eierstyring og selskapsledelse.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

2. VIRKSOMHET

Selskapets vedtekter bør angi tydelig den virksomheten selskapet skal drive.

Styret bør utarbeide klare mål, strategier og risikoprofil for virksomheten, slik at selskapet skaper verdier for aksjonærene på en bærekraftig måte. I dette arbeidet bør derfor styret ta hensyn til økonomiske, sosiale og miljømessige forhold.

Styret bør evaluere mål, strategier og risikoprofil minst årlig. Selskapets formål er å drive produksjons-, handels- og tjenesteytende virksomhet, herunder fiskeoppdretts-, rederi- og fiskerivirksomhet, samt hva dermed står i forbindelse, herunder å delta i andre foretagender som driver tilsvarende virksomhet.

Dette formålet står i § 3 i Austevoll Seafood ASAs vedtekter.

Selskapets visjon er å være en «engasjert eier av verdens ledende sjømatelskaper», og forretningsstrategien til selskapet er «langiktig verdiskaping gjennom bærekraftig, kompetent bruk av ferskvannsressurser og havet, i levende lokalsamfunn.

Verdikjeden i selskapets porteføljeselskaper har sitt «utspring» i bærekraftig bruk av havet, og konsernet er en verdensledende aktør innen produksjon av atlantisk laks og ørret, samt hvitfisk, gjennom hele verdikjeden, fra egg og fangst til ferdig produkt levert til forbruker. Konsernets pelagiske virksomhet er innenfor fiskeri, produksjon av fiskemel og -olje samt produksjon av pelagiske produkter for konsum. Konsernets vekst har vært, og skal fortsatt være, både finansielt og klima-/miljømessig bærekraftig. Bærekraftig vekst stiller strenge krav til selskapet og konsernet innenfor områdene økonomi, selskapsstyring, klima og miljø, samt sosiale forhold. Styret har i bærekraftsrapporteringen identifisert og vurdert at følgende fokusområder innen bærekraft er relevante for AUSS og dets porteføljeselskaper:

Skape varige verdier
Bærekraftige hav
Klimatiltak
Levende lokalsamfunn
Utvikle våre ansatte

Se <https://auss.no/sustainability/sustainability-report/> for mer informasjon.

AUSS er seg bevisst sitt ansvar for etikk, samfunn og miljø. Selskapet har utarbeidet et sett med etiske retningslinjer som gjelder for AUSS og porteføljeselskapene (konsernet) og alle konsernets ansatte med det formål å etablere felles prinsipper og regler. De etiske retningslinjene brukes som basis når det inngås samarbeid med leverandører og samarbeidspartnere. Selskapets etiske retningslinjer, årlige risikovurdering og oppfølgingsrutiner vil være en del av forberedelsene for å sikre etterlevelse av åpenhetsloven. AUSS sine etiske retningslinjer gjenspeiler de verdiene selskapet står for, og gir veiledning for hvilke prinsipper de ansatte i konsernet skal følge i forbindelse med forretningspraksis, habilitet, interessekonflikter, politisk aktivitet, representasjon, informasjonsbehandling og taushetsplikt, forhold til samarbeidspartnere, korrupsjon, varsling, smøring, m.m. Hver enkelt ansatt har ansvar for å følge de etiske retningslinjene. For å hjelpe de ansatte med å fatte riktige beslutninger har selskapet utarbeidet en etikktest. AUSS har i tillegg til de etiske retningslinjene utarbeidet en rekke policyer, som inneholder ytterligere og mer detaljerte retningslinjer for og krav til forventet forretningspraksis knyttet til prinsippene i de etiske retningslinjene. Slike policyer gjelder for alle ansatte i konsernet og

gjenspeiler også standardene det forventes at alle porteføljeselskapene innfører og etterlever. Selskapets ledelse har ansvar for at reglene etterleves. For å regulere dette har selskapet etablert en styringsmodell.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

3. EGENKAPITAL OG UTBYTTE

Styret skal påse at selskapet har en kapitalstruktur som er tilpasset selskapets mål, strategi og risikoprofil.

Styret bør utarbeide og gjøre kjent en klar og forutsigbar utbyttepolitikk.

Forslag om at styret skal få fullmakt til å dele ut utbytte, bør være begrunnet.

En styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen eller erverve egne aksjer bør gjelde et definert formål. En slik styrefullmakt bør ikke vare lenger enn frem til neste ordinære generalforsamling.

Egenkapital

Selskapets behov for soliditet vurderes til enhver tid opp mot selskapets mål, strategi og risikoprofil. Styret anser konsernets egenkapital som tilfredsstillende.

Utbyttepolitikk

Målet er å utbetale over tid 20 til 40 % av konsernets resultat etter skatt (eksklusive verdijustering av biologiske eiendeler) som utbytte.

Kapitalforhøyelse

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2023 fullmakt til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av inntil 20.271.737 aksjer.

Erverv av egne aksjer

Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2023 fullmakt til å erverve egne aksjer i Austevoll Seafood ASA begrenset til 10 % av selskapets aksjekapital. Aksjene kan ikke kjøpes for mindre enn NOK 20 per aksje, og ikke mer enn NOK 200 per aksje.

AUSS eide 893.300 egne aksjer per 31. desember 2022.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

4. LIKEBEHANDLING AV AKSJONÆRER

Dersom eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett ved kapitalforhøyelser fravikes, bør det begrunnes. Dersom styret vedtar kapitalforhøyelsen med fravikelse av fortrinnsretten på bakgrunn av fullmakt, bør begrunnelsen offentliggjøres i børs melding i forbindelse med kapitalforhøyelsen.

Selskapets transaksjoner i egne aksjer bør foretas på børs eller på annen måte til børs kurs. Dersom det er begrenset likviditet i aksjen, bør kravet til likebehandling vurderes ivaretatt på andre måter.

Transaksjoner i egne aksjer

Styrets fullmakt til å erverve egne aksjer er basert på forutsetningen om at ervervelsen finner sted på det åpne markedet.

Ervervede aksjer kan selges i markedet eller brukes som betaling ved oppkjøp.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

5. AKSJER OG OMSETTELIGHET

Selskapet bør ikke begrense adgangen til å eie, omsette eller stemme for aksjer i selskapet.

Selskapet bør gjøre rede for begrensninger i adgangen til å eie, omsette eller stemme for aksjer i selskapet.

I henhold til selskapets vedtekter er det ingen omsetningsbegrensninger. Aksjene er fritt omsettelige.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

6. GENERALFORSAMLING

Styret skal legge til rette for at selskapets aksjonærer kan delta i generalforsamlingen.

Styret bør sørge for at

- saksdokumentene er utførlige og presise nok til at aksjeeierne kan ta stilling til alle saker som skal behandles
- påmeldingsfristen settes så nær møtet som mulig
- styret og leder av valgkomiteen kan delta i generalforsamlingen
- generalforsamlingen kan velge en møteleder som er uavhengig

Aksjeeierne bør kunne stemme i hver enkelt sak, herunder stemme på enkeltkandidater ved valg. Aksjeeiere som ikke kan være til stede på generalforsamlingen

bør gis anledning til å stemme. Selskapet bør utforme et fullmaktsskjema og oppnevne en person som kan opptre som fullmektig for aksjeeiere.

Innkalling

Generalforsamlingen avholdes hvert år, senest seks måneder etter utgangen av regnskapsåret. Innkallingen skjer i samsvar med allmennaksjeloven og generalforsamlingsforskriften som oppstiller frist for innkallingen av en generalforsamling, krav til innkallingens innhold i og tilgjengeliggjøring av saksdokumenter. Alle relevante dokumenter er tilgjengelig på konsernets nettsted minst 21 dager før generalforsamlingen. Selskapets finansielle kalender publiseres på internett og gjennom en melding til Oslo Børs.

Gjennomføring av generalforsamling

Allmennaksjeloven åpner for at styret kan velge å gjennomføre generalforsamling som et fysisk eller et elektronisk møte.

Deltakelse

Registrering er mulig per post eller e-post. Aksjonærer kan stemme over hver enkelt sak, inkludert hver enkelt kandidat som skal velges. Aksjonærer som ikke kan møte personlig, gis mulighet til å stemme ved bruk av fullmakt. Selskapet vil i den forbindelse informere om fremgangsmåten og utforme et fullmaktsskjema for å gjøre det mulig å stemme over hver enkelt sak samt oppnevne en person som kan opptre som fullmektig for aksjonærene. Aksjonærene kan også avgi stemme i en periode før generalforsamlingen. Selskapet vil i den forbindelse informere om fremgangsmåten for avgivelse av forhåndsstemme i innkallingen.

Styret og leder av valgkomiteens deltakelse

Styrets leder deltar på generalforsamlingen. Andre styremedlemmer har rett til å delta. Leder av valgkomiteen bør delta på generalforsamlingen for å fremlegge komiteens innstilling og svare på spørsmål.

Avvik fra anbefalingen: I 2022 deltok fire av syv styremedlemmer på generalforsamlingen. I 2022 deltok ingen av medlemmene av valgkomiteen på generalforsamlingen. Etter avtale med valgkomiteens leder la styrets leder frem komiteens innstilling.

7. VALGKOMITÉ

Selskapet bør ha en valgkomité, og valgkomiteen bør vedtekstfestes.

Generalforsamlingen bør fastsette nærmere retningslinjer for valgkomiteen, velge komiteens leder og medlemmer og fastsette komiteens godtgjørelse.

Valgkomiteen bør ha kontakt med aksjeeiere, styremedlemmene og daglig leder i arbeidet med å foreslå kandidater til styret.

Valgkomiteen bør sammensettes slik at hensynet til aksjonærfellesskapets interesser blir ivaretatt. Flertallet i valgkomiteen bør være uavhengig av styret og øvrige ledende ansatte. Styrets medlemmer eller ledende ansatte i selskapet bør ikke være medlem av valgkomiteen.

Valgkomiteens oppgave bør være å foreslå kandidater til styret og valgkomiteen (eventuelt bedriftsforsamlingen) og

godtgjørelse til medlemmene av disse organene.

Valgkomiteen bør begrunne hvert forslag til kandidater.

Selskapet bør informere om hvem som er medlemmer av komiteen og frister for å foreslå kandidater.

I henhold til selskapets vedtekter § 6 skal selskapet ha en valgkomité. Valgkomiteen skal sende en innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte styremedlemmer. Valgkomiteen skal bestå av tre medlemmer. Medlemmene av komiteen skal velges av selskapets generalforsamling, som også oppnevner komiteens leder. Medlemmene av valgkomiteen velges av generalforsamlingen for to år om gangen. Generalforsamlingen beslutter komitémedlemmenes godtgjørelse.

Sammensetning

Nåværende komité ble valgt av generalforsamlingen 24. mai 2022 og består av:

HILDE DRØNEN

Hilde Drønen har mastergrad fra BI og en Master of Business Administration fra NHH. Hun har vært finansdirektør i DOF Group siden 2004. Drønen var finansdirektør i Bergen Yards (Bergen Group ASA / Endur ASA) fra 2002 til september 2004 og har før det hatt flere høyere stillinger i Møgster-gruppen. Hun har mer enn 30 års erfaring fra oljeservice-sektoren. I tillegg til flere styreverv i selskaper i DOF-gruppen har Drønen hatt ulike styreverv i eksterne selskaper i energisektoren (olje og gass samt fornybar energi).

NILS PETTER HOLLEKIM

Hollekim har utdannelse innen bedriftsledelse. Han har jobbet som porteføljeorvalter/analytiker i 37 år, inkludert i norske fondsforvaltningsselskaper frem til 2012. I 15 år jobbet han som fondsforvalter i ODIN Forvaltning AS. De siste 11 årene har Hollekim jobbet som porteføljeorvalter i en familiebedrift.

NINA SANDNES

Nina Sandnes er utdannet cand.jur. ved Universitetet i Oslo og har 28 års erfaring som advokatfullmektig og advokat i henholdsvis Finansnæringens Arbeidsgiverforening og CMS Kluge. Sandnes er i dag partner i CMS Kluge. Sandnes jobber hovedsakelig med rådgivning og prosessoppdrag som omfatter alle typer arbeidsrettslige/HR relaterte problemstillinger. I 2022 ble Sandnes oppnevnt til medlem av Lovutvalget for arbeidsrett i Den norske advokatforening. Hun begynte i denne stillingen i januar 2023, der hun sammen med de øvrige medlemmene i utvalget fungerer som en faglig ressurs og referanse innenfor arbeidsrett. Sandnes har også erfaring fra styrearbeid i en rekke selskaper. Nylig sluttet Sandnes som partnervalgt styremedlem hos CMS Kluge, et verv hun hadde i 14 år. Hun er nå medlem av CMS' internasjonale råd.

Generalforsamlingen har ennå ikke utarbeidet spesifikke retningslinjer for valgkomiteen. Sammensetningen av komiteen er imidlertid slik at hensynet til aksjonærenes interesser er ivaretatt ved at flertallet i komiteen er uavhengig av styret og øvrige ledende personer. Valgkomiteen har ingen medlemmer som er ledere i selskapet eller medlem av selskapets styre.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

8. STYRET: SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

Styret bør sammensettes slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold. Det bør tas hensyn til at styret kan fungere godt som et kollegialt organ.

Styret bør sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser. Flertallet av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengige av ledende ansatte og vesentlige forretningsforbindelser. Minst to av de aksjeeiervalgte medlemmene bør være uavhengige av selskapets hovedaksjeeiere.

Ledende ansatte bør ikke være medlem av styret. Dersom ledende ansatte er styremedlem, bør det begrunnes og få konsekvenser for organiseringen av styrets arbeid, herunder bruk av styreutvalg for å bidra til en mer uavhengig forberedelse av styresaker, jf. anbefalingen kapittel 9.

Generalforsamlingen (eventuelt bedriftsforsamlingen) bør velge styrets leder..

Styremedlemmer bør ikke velges for mer enn to år av gangen.

I årsrapporten bør styret opplyse om deltagelse på styremøtene og om forhold som kan belyse styremedlemmenes kompetanse. I tillegg bør det opplyses hvilke styremedlemmer som vurderes som uavhengige.

Styremedlemmer bør oppfordres til å eie aksjer i selskapet.

Styrets sammensetning

I henhold til selskapets vedtekter § 6 skal selskapets styre bestå av 5–9 medlemmer, som velges av aksjonærene. Austevoll Seafood ASA har forsøkt å sette sammen et styre med bakgrunn, kompetanse, kapasitet og tilknytning som tjener konsernets virksomhet og ivaretar konsernets behov for mangfold.

Styret består av følgende personer:

Helge Singelstad, styrets leder
Hege Charlotte Bakken, styrets nestleder
Lill Maren Møgster, styremedlem
Helge Møgster, styremedlem
Siren Merete Grønhaug, styremedlem
Eirik Drønen Melingen, styremedlem
Hege Solbakken, styremedlem
Petter Dragesund, styremedlem

For informasjon om styremedlemmenes bakgrunn og kompetanse vises det til informasjon i årsrapporten og på nettsiden

www.auss.no.

Styrets uavhengighet

Med unntak av styrets leder Helge Singelstad, Lill Maren Møgster, Eirik Drønen Melingen og Helge Møgster er alle styremedlemmene uavhengige av selskapets hovedaksjonærer, selskapets ledelse og selskapets vesentlige forretningsforbindelser. Det eksisterer ingen interessekonflikter mellom styremedlemmenes eller selskapsledelsens plikter overfor selskapet og deres private interesser eller andre plikter.

Ingen i konsernledelsen er styremedlem.

Styremedlemmers aksjeeie:

Helge Singelstad eier 50.000 aksjer i selskapet.

Helge Møgster eier aksjer indirekte gjennom Laco AS.

Lill Maren Møgster eier aksjer indirekte gjennom Laco AS.

Eirik Drønen Melingen eier aksjer indirekte gjennom Laco AS.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

Medlemmer	Uavhengig	Valgt inn i styret	På valg	Antall styremøter
Helge Singelstad (Styrets leder)		2008	2024	6/6
Hege Charlotte Bakken (Styrets nestleder)	X	2018	2024	6/6
Helge Møgster		2010	2024	6/6
Lill Maren Møgster		2012	2024	6/6
Siren M. Grønhaug	X	2014	2023	6/6
Eirik Drønen Melingen		2017	2023	6/6
Hege Solbakken	X	2021	2023	6/6
Petter Dragesund	X	2022	2024	3/6

9. STYRETS ARBEID

Styret bør fastsette instruks for styret og for den daglige ledelsen med særlig vekt på klar intern ansvars- og oppgavefordeling.

Instruksen bør angi hvordan styret og den daglige ledelsen skal behandle avtaler med tilknyttede parter, herunder om det skal innhentes en uavhengig verddivurdering. Styret bør i årsberetningen redegjøre for slike avtaler.

Styret bør sørge for at styremedlemmer og ledende ansatte gjør selskapet kjent med vesentlige interesser de måtte ha i saker som styret skal behandle.

For å sikre en mer uavhengig behandling av saker av vesentlig karakter hvor styreleder selv er eller har vært aktivt engasjert, bør annet styremedlem lede diskusjonen i slike saker.

Større selskaper skal etter allmennaksjeloven ha revisjonsutvalg. Det samlede styret bør ikke fungere som selskapets revisjonsutvalg. Mindre selskaper bør vurdere etablering av revisjonsutvalg. I tillegg til lovens krav om revisjonsutvalgets sammensetning mv. bør flertallet av medlemmene i utvalget være uavhengig av virksomheten.

Styret bør også vurdere bruk av kompensasjonsutvalg for å bidra til grundig og uavhengig behandling av saker som gjelder godtgjørelse til ledende ansatte. Slikt utvalg bør bestå av styremedlemmer som er uavhengige av ledende ansatte.

Styret bør informere om eventuell bruk av styreutvalg i årsrapporten.

Styret bør evaluere sitt arbeid og sin kompetanse årlig.

Det ble holdt totalt seks styremøter i 2022.

Styrets oppgaver

Norsk lov bestemmer styrets oppgaver og ansvar. Dette innbefatter overordnet forvaltning av og tilsyn med selskapet. Ved utgangen av hvert år vedtar styret en detaljert plan for det kommende regnskapsåret. Denne planen omfatter oppfølging av selskapets virksomhet, intern kontroll, utarbeidelse av strategi samt andre temaer. Selskapet overholder tidsfristene gitt av Euronext Oslo Børs med hensyn til delårsrapporter.

Styreinstruks

Styreinstruksene er omfattende og ble sist revidert 16. februar 2022. Instruksene dekker følgende punkter: styrets ansvar og plikter, konsernleders informasjonsplikt overfor styret og styrets prosedyrer. Styreinstruksene skisserer hvordan styret og konsernledelsen skal behandle avtaler med tilknyttede parter. Ved en ikke uvesentlig transaksjon skal styret innhente en vurdering fra en uavhengig tredjepart. Unntak kan gjøres for avtaler som inngås som ledd i selskapets vanlige virksomhet, og som er basert på vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper. Styret vil i styrets beretning redegjøre for slike avtaler.

Transaksjoner med tilknyttede parter: Se note 25 for transaksjoner med tilknyttede parter.

Styreutvalg

Valgkomiteen er underlagt selskapets vedtekter. Styret etablerte et revisjons-

utvalg ved utgangen av 2008. Styret etablerte et utvalg for samfunnsansvar og bærekraft i 2020. Disse utvalgene står ansvarlig overfor hele konsernstyret og deres myndighet er begrenset til å komme med innstillinger til styret. Valgkomiteen presenterer imidlertid innstilling til generalforsamlingen om valg av styremedlemmer.

Revisjonsutvalg

Revisjonsutvalget har ansvar knyttet til finansiell rapportering, den uavhengige revisoren og risikostyring, og består av to styremedlemmer. Den uavhengige revisoren deltar vanligvis på møtene. Konsernleder og andre styremedlemmer har rett til å delta hvis revisjonsutvalget ønsker dette. Revisjonsutvalgets instruks er omfattende og ble sist revidert 10. desember 2021.

Medlemmer: Hege Charlotte Bakken og Lill Maren Møgster.

Det ble avholdt åtte møter i revisjonsutvalget i 2022.

Utvalg for samfunnsansvar og bærekraft:

Utvalget for samfunnsansvar og bærekraft har utvidet ansvar for selskapets samfunnsansvar og bærekraft og for å følge opp og måle utviklingen på disse områdene.

Medlemmer: Hege Charlotte Bakken, Lill Maren Møgster og Siren Grønhaug.

Det ble avholdt fem møter i utvalget for samfunnsansvar og bærekraft i 2022.

Styrets egnevaluering:
Hvert år skal det avholdes et særskilt

styremøte om saker knyttet til konsernets virksomhet og styrets plikter og arbeidsmetoder.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

10. RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

Styret skal påse at selskapet har god intern kontroll og hensiktsmessige systemer for risikostyring i forhold til omfanget og arten av selskapets virksomhet.

Styret bør årlig foreta en gjennomgang av selskapets viktigste risikoområder og den interne kontroll.

Intern kontroll og risikostyring:

Konsernets aktiviteter er ulike, avhengig av hvor i verdikjeden et porteføljeselskap befinner seg, og krever ulike former for oppfølging og styring.

Gode interne styringssystemer er en vesentlig suksessfaktor, som stadig må utvikles for å tilpasses skiftende økonomiske forhold. Den interne kontrollen bygger på daglige og ukentlige rapporter som oppsummeres i månedsrapporter tilpasset det enkelte selskap, samt på konsernnivå. Det legges vekt på nødvendigheten av enhetlige rapporteringsprosedyrer og -formater for å sørge for korrekt rapportering fra alle selskaper, opptil aggregert nivå.

Styrets gjennomgang

En vesentlig del av styrets arbeid er å sikre at selskapets ledelse kjenner og forstår konsernets risikoområder, og at risikoen styres gjennom hensiktsmessig intern kontroll. Vurderinger og evalueringer av både ledelsens og styrets forståelse av risiko og intern kontroll

foretas løpende. Revisjonsutvalget spiller en viktig rolle i dette arbeidet.

Beskrivelse av hovedelementene i risikostyring og intern kontroll knyttet til finansiell rapportering

Den interne kontrollen i konsernet bygger på rammeverket fra «Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissions» (COSO) og omfatter kontrollmiljø, risikovurdering, kontrollaktiviteter, informasjon og kommunikasjon samt oppfølging. Innholdet i de ulike elementene beskrives nedenfor.

Kontrollmiljø

Kjernen i virksomheten er medarbeidernes individuelle egenskaper, etiske verdier og kompetanse i tillegg til miljøet de arbeider i.

Retningslinjer for finansiell rapportering

Konsernregnskapssjef gir, på vegne av finansdirektør, retningslinjer til enheter i konsernet. Disse retningslinjene stiller krav til både innhold i prosessen og prosess for finansiell rapportering.

Organisering og ansvar

Konsernregnskapssjef rapporterer til finansdirektør og har ansvar for fagområder som finansiell rapportering, budsjett og intern kontroll over finansiell rapportering i konsernet.

Styret i porteføljeselskapene har ansvar for løpende finansiell oppfølging og rapportering. Selskapene har ledergrupper og økonomifunksjoner tilpasset sin organisasjon og virksomhet. Ledelsen i selskapene skal sørge for å implementere hensiktsmessig og effektiv intern kontroll og har ansvaret for å etterleve kravene.

Revisjonsutvalget skal føre tilsyn med prosessene knyttet til finansiell rapportering, og sikre at konsernets internkontroll og risikostyringssystemer fungerer effektivt. Revisjonsutvalget skal videre påse at konsernet har en uavhengig og effektiv ekstern revisjon.

Årsregnskaper for alle selskaper i konsernet revideres av ekstern revisor, innenfor rammene fastsatt i internasjonale standarder for revisjon og kvalitetskontroll.

Risikovurdering

Konsernregnskapssjefen og finansdirektøren, identifiserer, vurderer og overvåker risiko for feil i konsernets finansielle rapportering i samarbeid med lederne av hvert selskap.

Kontrollaktiviteter

Porteføljeselskapene som publiserer rapporter har ansvar for å iverksette tilstrekkelige kontrolltiltak for å forebygge feil i den finansielle rapporteringen.

Det er etablert prosesser og kontrolltiltak som skal sørge for kvalitetssikring av finansiell rapportering. Tiltakene omfatter fullmakter, arbeidsdeling, avstemminger/dokumentasjon, IT-kontroller, analyser, ledelsesgjennomganger og styrerepresentasjon i datterselskaper.

Konsernregnskapssjefen gir retningslinjer for finansiell rapportering til enheter i konsernet.

Konsernregnskapssjefen påser at rapporteringen skjer i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder, fastsatte regnskapsprinsipper og styrets retningslinjer.

Konsernregnskapssjefen og finansdirektøren vurderer løpende konsernets og segmentenes finansielle rapportering. Det foretas analyser mot tidligere perioder, mellom ulike enheter og mot andre selskaper i bransjen.

Gjennomgang i konsernledelsen

Konsernledelsen gjennomgår den finansielle rapporteringen månedlig, der gjennomgangen innbefatter den tallmessige utviklingen i resultatregnskapet og balansen.

Behandling i revisjonsutvalget, styret og generalforsamlingen

Revisjonsutvalget og styret gjennomgår konsernets finansielle rapportering hvert kvartal. I sine gjennomganger har revisjonsutvalget diskusjoner med ledelsen og ekstern revisor. Minst én gang i året har styret møte med ekstern revisor uten at administrasjonen er tilstede. Styret behandler kvartalsregnskap og forslag til årsregnskap. Årsregnskapet fastsettes av generalforsamlingen.

Informasjon og kommunikasjon

Konsernet legger vekt på korrekt og åpen informasjon til aksjonærer, potensielle aksjonærer og andre interessenter. Se punkt 13, «Informasjon og kommunikasjon», for detaljer.

OVERVÅKING

Rapportering fra porteføljeselskapene

De ansvarlige for rapporterende enheter skal sørge for hensiktsmessig og effektiv intern kontroll i samsvar med krav og har ansvaret for å etterleve disse.

Konsernnivå

Konsernregnskapssjef og finansdirektør

gjennomgår selskapenes og konsernets finansielle rapportering og vurderer eventuelle feil, mangler og forbedringsbehov.

Ekstern revisor

Ekstern revisor skal gi revisjonsutvalget en beskrivelse av hovedelementene i revisjonen av foregående regnskapsår, særlig om vesentlige svakheter som er avdekket ved den interne kontrollen knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen.

Styret

Styret ved revisjonsutvalget fører tilsyn med prosessen for finansiell rapportering.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

11. GODTGJØRELSE TIL STYRET

Godtgjørelsen til styret bør reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet.

Godtgjørelse til styret bør ikke være resultatavhengig. Opsjoner bør ikke utstedes til styremedlemmer.

Styremedlemmer, eller selskaper som de er tilknyttet, bør ikke påta seg særskilte oppgaver for selskapet i tillegg til styrevervet. Dersom de likevel gjør det, bør hele styret være informert. Honorar for slike oppgaver bør godkjennes av styret.

Dersom det har vært gitt godtgjørelser utover vanlig styrehonorar, bør det spesifiseres i årsrapporten.

Det utbetales ikke godtgjørelse til styrets leder i form av innberetningspliktig

honorar. AUSS blir fakturert for denne tjenesten samt konsulenthonorar fra konsernspissen Laco AS, hvor styrets leder er ansatt. Av totalsummen utbetalt i 2021 på TNOK 3.406 inngår fastsatt styrehonorar med TNOK 375, og av totalsummen utbetalt i 2022 på TNOK 4.177 inngår fastsatt styrehonorar med TNOK 375.

Se note 20 for godtgjørelser i tillegg til vanlige styrehonorarer.

Styrehonorarer fastsettes av generalforsamlingen. Styrehonorarer er ikke knyttet til selskapets resultat.

Ingen av styremedlemmene hadde i 2022 oppdrag for selskapet utover det å være medlem av styret med unntak av styrets leder.

Avvik fra anbefalingen i 2022: Ingen

12. LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Retningslinjene om lønn og annen godtgjørelse skal være tydelige og forståelige, og bidra til selskapets forretningsstrategi, langsiktige interesser og økonomiske bæreevne.

Ordningene for lønn og annen godtgjørelse bør bidra til sammenfallende interesser mellom aksjeeierne og ledende ansatte, og være enkle.

Det bør settes et tak på resultatavhengig godtgjørelse.

Selskapets retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til konsernleder og andre ledende personer (retningslinjene) skal til enhver tid være i tråd med selskapets gjeldende strategi og verdier. Godtgjørelse til selskapets ledende personer er avgjørende for å samkjøre selskapets interesser med interessene til de ledende personer. Hovedformålet med retningslinjene er å gjøre det mulig for aksjonærene å påvirke parameterne til lønn og annen godtgjørelse. Dette skaper en godtgjørelseskultur som fremmer selskapets langsiktige interesser og forretningsstrategi og samtidig ivaretar aksjonærenes innflytelse og selskapets økonomiske bærekraft. Retningslinjene skal være i tråd med bestemmelsene i allmennaksjeloven § 6-16a, supplert av Forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer av 11. desember 2020. Retningslinjene skal fremlegges for generalforsamlingen til godkjenning hvert fjerde år. Styret skal for hvert regnskapsår påse at det er i tråd med bestemmelsene i allmennaksjeloven § 6-16b og andre relevante forskrifter utarbeides en rapport om godtgjørelse for ledende personer som gir en fullstendig oversikt over utbetalt og utestående lønn og godtgjørelse som omfattes av retningslinjene.

Retningslinjene ble utarbeidet av styret og vedtatt av generalforsamlingen i 2021. Se note 20 for retningslinjene og nettsiden www.auss.no/investor/governance/remuneration-guidelines.

En rapport om lønn og godtgjørelse for ledende personer vil bli utarbeidet i tråd med allmennaksjeloven § 6-16b og relevante forskrifter.

Avvik fra anbefalingen i 2022: Ingen

13. INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Styret bør fastsette retningslinjer for selskapets rapportering av finansiell og annen informasjon basert på åpenhet og under hensyn til kravet om likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet.

Styret bør fastsette retningslinjer for selskapets kontakt med aksjeeiere utenfor generalforsamlingen.

Selskapet legger vekt på korrekt og åpen informasjon til aksjonærer, potensielle aksjonærer og andre interessenter. Selskapet har lagt frem kvartalsvise rapporter med regnskapsinformasjon siden 2006.

Selskapets viktigste metode for distribusjon av informasjon er rapporteringssystemet til Oslo Børs, men selskapet vil også distribuere slik informasjon direkte til investorer og analytikere.

Selskapet vil holde sine aksjonærer oppdaterte gjennom årsberetninger, kvartalsvise rapporter samt presentasjoner når det er hensiktsmessig. Ellers vil det bli sendt ut pressemeldinger ved viktige hendelser.

Selskapet publiserer årlig en finansiell kalender som viser datoene for kvartalsrapportene og generalforsamlingen.

Selskapets nettsted oppdateres fortløpende med informasjon som sendes aksjonærene. Selskapets nettsted er på www.auss.no.

Det har blitt utformet egne retningslinjer for håndtering av innsideinformasjon (instrukser for håndtering av innsideinformasjon og instruks for primærinnside) i tråd med markedsmissbruksforordningen (MAR), som trådte i kraft 1. mars 2021.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

14. SELSKAPSOVERTAKELSE

Styret bør ha utarbeidet hovedprinsipper for hvordan det vil opptre ved eventuelle overtakelsestilbud.

I en tilbudssituasjon bør styret og ledelsen ha et selvstendig ansvar for å bidra til at aksjeeierne blir likebehandlet, og at ikke virksomheten forstyrres unødige. Styret har et særskilt ansvar for at aksjeeierne har informasjon og tid til å kunne ta stilling til budet.

Styret bør ikke forhindre eller vanskeliggjøre at noen fremsetter tilbud på selskapets virksomhet eller aksjer.

Avtaler med tilbyder om å begrense selskapets mulighet til å fremskaffe andre tilbud på selskapets aksjer bør bare inngå når det åpenbart kan begrunnes i selskapets og aksjeeiernes felles interesse. Det samme gjelder avtale om kompensasjon til tilbyder hvis tilbudet ikke gjennomføres. Eventuell kompensasjon bør være begrenset til de kostnadene tilbyder har ved fremsettelsen av budet.

Avtaler mellom selskapet og tilbyder av betydning for markedets vurdering av tilbudet, bør gjøres offentlig senest

samtidig med melding om at tilbudet vil bli fremsatt.

Dersom det fremsettes et tilbud på selskapets aksjer, bør ikke selskapets styre utnytte emisjonsfullmakter eller treffe andre tiltak med formål å hindre gjennomføringen av tilbudet, uten at dette er godkjent av generalforsamlingen etter at tilbudet er kjønt.

Dersom et bud fremmes på selskapets aksjer, bør styret avgi en uttalelse med en anbefaling om aksjeeierne bør akseptere eller ikke. I styrets uttalelse om tilbudet bør det fremkomme om vurderingen er enstemmig, og i motsatt fall på hvilket grunnlag enkelte styremedlemmer har tatt forbehold om styrets uttalelse. Styret bør innhente en verdivurdering fra en uavhengig sakkyndig. Verdivurderingen bør begrunnes og offentliggjøres senest samtidig med styrets uttalelse.

Transaksjoner som i realiteten innebærer avhendelse av virksomheten, bør besluttes av generalforsamlingen (eventuelt bedriftsforsamlingen).

Austevoll Seafood ASAs vedtekter har ingen begrensninger med hensyn til erverv av aksjer. Aksjene kan fritt overdras. Åpenhet og likebehandling av aksjonærer er en grunnleggende policy. Dersom det blir fremsatt et overtakelsestilbud mot selskapet, vil styret gjøre en grundig vurdering av tilbudet.

Avvik fra anbefalingen: Ingen

15. REVISOR

Styret bør sørge for at revisor hvert år legger frem hovedtrekkene i en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet.

Styret bør innkalle revisor til møter der de behandler årsregnskapet. I møtene bør revisor gjennomgå eventuelle vesentlige endringer i selskapets regnskapsprinsipper, sentrale forhold ved revisjonen, vurdering av vesentlige regnskapsestimater og alle vesentlige forhold hvor det har vært uenighet mellom revisor og administrasjonen.

Styret bør minst en gang i året gjennomgå selskapets interne kontroll med revisor, samt svakheter revisor har identifisert og forslag til forbedringer.

Styret bør fastsette retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon.

For å styrke styrets arbeid med den finansielle rapporteringen og den interne kontrollen skal revisor legge frem en rapport til revisjonsutvalget hvor revisor skal erklære sin uavhengighet og forklare resultatene av den lovfestede revisjonen som er gjort, ved å gi en rekke opplysninger om revisjonen.

Styret har også utarbeidet retningslinjer med hensyn til ledelsens bruk av revisor til andre tjenester enn revisjon.

Avvik fra anbefalingen: Ingen





KONSERNET

Resultatregnskap

Beløp i MNOK	Note	2022	2021
Salgsinntekter	3,25	31 169	26 571
Andre gevinster og tap	3,21	-20	62
Varekostnad		-16 294	-14 109
Lønnskostnader	20	-4 519	-4 064
Andre driftskostnader	20,23,25	-4 556	-3 651
Driftsresultat før avskrivning, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	2,3,28	5 782	4 810
Avskrivning av varige driftsmidler	11	-1 038	-968
Avskrivning på bruksretteieendeler	11,23	-613	-566
Avskrivning av immaterielle eiendeler	10	-81	-45
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	10,11	1	-13
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	28	4 051	3 218
Verdijustering biologiske eiendeler	7	1 189	1 114
Driftsresultat	3,28	5 240	4 332
Inntekter fra selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden	4	494	394
Finansinntekter	19	848	394
Finanskostnader	19	-1 155	-744
Resultat før skatt	28	5 428	4 376
Skattekostnad	2,26	-1 142	-939
Årsresultat		4 285	3 437
Ikke-kontrollerende interesser sin andel	3	1 795	1 455
Aksjonærene i Austevoll Seafood ASA sin andel	5	2 490	1 982
Gjennomsnittlig antall utestående aksjer	5	201 824 074	201 824 074
Resultat per aksje/utvannet resultat per aksje (hele kr)	5	12,34	9,82
Foreslått utbytte per aksje (hele kr)	5	5,50	4,50

Totalresultat

Beløp i MNOK	Note	2022	2021
Årets resultat		4 285	3 437
Resirkulerbare poster i utvidet resultat			
Verdiendring finansielle instrumenter (kontantstrømsikring)	12	16	63
Omregningsdifferanser		422	-76
Andel av utvidet resultat i tilknyttet selskap		15	-1
Skatteeffekt på resirkulerbare poster i utvidet resultat		-10	-2
Sum utvidet resultat etter skatt		442	-16
Årets totalresultat		4 728	3 420
Tilordnes			
Ikke-kontrollerende interesser		1 869	1 450
Aksjonærer i Austevoll Seafood ASA		2 858	1 970
Årets totalresultat		4 728	3 420

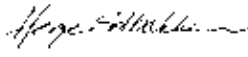
Balanse

Beløp i MNOK	Note	2022	2021
Eiendeler			
Goodwill	2,10	2 279	2 217
Utsatt skattefordel	26	160	69
Konsesjoner	2,10	9 518	9 412
Varemerke	10	50	50
Skip	11	2 628	2 385
Tomter, bygninger og andre driftsmidler	11	7 629	6 896
Bruksretteieendeler	11,23	3 222	3 064
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte selskaper	3,4	3 382	3 002
Investeringer i andre selskaper	12,24	43	47
Andre langsiktige fordringer	9	223	168
Sum anleggsmidler		29 134	27 310
Varebeholdning	2,8	2 956	1 932
Biologiske eiendeler	2,7	7 972	6 173
Kundefordringer	9,12	2 909	2 321
Andre fordringer	9,12	751	717
Betalingsmidler	12,14,17	4 340	5 329
Sum omløpsmidler		18 928	16 471
Sum eiendeler	3	48 062	43 781
Egenkapital og gjeld			
Aksjekapital	16	101	101
Egne aksjer		-18	-18
Overkurs		3 714	3 714
Opptjent egenkapital		11 525	9 575
Ikke-kontrollerende eierinteresser		12 841	11 815
Sum egenkapital		28 162	25 187
Utsatt skatt	26	3 581	3 512
Pensjonsforpliktelser og andre forpliktelser	17,20	13	11
Lån	12,17	5 968	6 663
Leieforpliktelse overfor kredittinstitusjoner	23	903	1 025
Leieforpliktelse overfor andre enn kredittinstitusjoner	23	1 527	1 382
Øvrig langsiktig gjeld	17,25	30	30
Sum langsiktig gjeld		12 021	12 623
Lån	12,17	2 263	1 315
Kortsiktig leieforpliktelse overfor kredittinstitusjoner	23	345	265
Kortsiktig leieforpliktelse overfor andre enn kredittinstitusjoner	23	323	277
Leverandørgjeld	12,25	2 380	1 921
Betalbar skatt	26	1 023	686
Annen kortsiktig gjeld	22	1 543	1 507
Sum kortsiktig gjeld		7 879	5 971
Sum gjeld	3	19 900	18 594
Sum egenkapital og gjeld		48 062	43 781

Storebø, 28. april 2023
Styret i Austevoll Seafood ASA


Helge Singelstad
Styrets leder

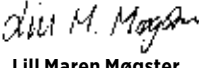

Helge Møgster
Styremedlem


Hege Solbakken
Styremedlem


Hege Charlotte Bakken
Styrets nestleder


Siren M. Grønhaug
Styremedlem


Eirik Drønen Melingen
Styremedlem


Lill Maren Møgster
Styremedlem


Petter Dragesund
Styremedlem


Arne Møgster
Konsernleder

Endring i konsernets egenkapital

Beløp i MNOK	Note	Aksje- kapital	Egne aksjer	Overkurs	Akkumu- lerte omreg- nings- differanser	Kontant- strømsik- ring	Opptjent egen- kapital	Ikke- kontrol- lerende eier- interesser	Sum egen- kapital
Egenkapital 01.01.2021		101	-18	3 714	1 112	17	7 183	10 882	22 991
Årsresultat		0	0	0	0	0	1 982	1 455	3 437
Årets utvidede resultat		0	0	0	-79	63	5	-5	-16
Årets totalresultat		0	0	0	-79	63	1 987	1 450	3 420
Transaksjoner med aksjonærene									
Utbytte	5	0	0	0	0	0	-706	-628	-1 335
Transaksjoner med ikke- kontrollerende interesser	27	0	0	0	0	0	0	111	111
Sum transaksjoner med aksjonærer i perioden		0	0	0	0	0	-706	-517	-1 223
Sum periodens endring i egenkapital		0	0	0	-79	63	1 280	933	2 196
Egenkapital 31.12.2021		101	-18	3 714	1 033	80	8 463	11 815	25 187
Årsresultat		0	0	0	0	0	2 490	1 795	4 285
Årets utvidede resultat		0	0	0	400	16	-48	74	442
Årets totalresultat		0	0	0	400	16	2 442	1 869	4 728
Transaksjoner med aksjonærene									
Utbytte	5	0	0	0	0	0	-908	-844	-1 752
Sum transaksjoner med aksjonærer i perioden		0	0	0	0	0	-908	-844	-1 752
Sum periodens endring i egenkapital		0	0	0	400	16	1 533	1 025	2 975
Egenkapital 31.12.2022		101	-18	3 714	1 433	96	9 996	12 840	28 162

Kontantstrømoppstilling

Beløp i MNOK	Note	2022	2021
Resultat før skattekostnad		5 428	4 376
Betalte skatter		-775	-447
Avskrivninger	10,11	1 732	1 580
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger	10,11	-1	13
Gevinst/tap ved salg av tomter, bygninger og annen fast eiendom	21	-8	-62
Urealisert agio/disagio		-32	-45
Andel av resultat fra felleskontrollerte- og tilknyttede selskaper	4	-494	-394
Rentekostnad	19	431	322
Renteinntekt	19	-79	-39
Verdijustering biologiske eiendeler	7	-1 189	-1 114
Endring i varelager		-1 634	-87
Endring i kundefordringer og andre fordringer	9	-623	-15
Endringer i leverandørgjeld		459	443
Endringer i netto pensjonsforpliktelser		2	2
Endringer i andre tidsavgrensningsposter		-22	102
Netto kontantstrøm fra drift		3 195	4 635
Innbetalinger fra salg av varige driftsmidler		54	43
Innbetalinger fra salg av aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		2	0
Kjøp av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler	10,11	-1 834	-1 338
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper	6	-59	-505
Mottatt utbytte	4	131	114
Mottatte renter		79	39
Endring i andre langsiktige fordringer		-55	-4
Valutadifferanser på investert kapital		9	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 675	-1 650
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld	17	292	2 394
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld	17	-1 288	-2 467
Endring i kortsiktig rentebærende gjeld	17	570	-410
Betalte renter		-441	-326
Betalt utbytte	5	-908	-706
Betalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser		-844	-634
Valutadifferanser på finansieringsaktiviteter		72	21
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-2 547	-2 128
Endring i kontanter og kontantekvivalenter		-1 027	856
Betalingsmidler per 01.01.		5 329	4 463
Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter		38	9
Betalingsmidler per 31.12.		4 340	5 329
Denne består av			
Bankinnskudd mv.		4 340	5 329
Herav bundne midler	14	187	188
Ubenyttet kassekreditt	17	3 193	3 681
Ubenyttet trekkfasilitet	17	734	1 875

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 16).

Selskapet er notert på Oslo Børs.

Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial

Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU, og ble vedtatt av selskapets styre 28. april 2023.

Konsernet har innarbeidet ESEF rapportering på resultat, balanse, egenkapital, kontantstrøm og noter. ESEF rapporten finner en på hjemmesiden til Austevoll Seafood ASA, www.auss.no.

I det videre vil "Konsernet" bli brukt for å

omtale informasjon relatert til Austevoll Seafood ASA med tilhørende datterselskaper, felleskontrollerte virksomheter etc. som inngår i konsernregnskapet, mens "Selskapet" blir brukt for å omtale morselskapet Austevoll Seafood ASA.

Alle beløp er angitt i millioner norske kroner (MNOK), med mindre annet er spesifisert.

NOTE 2

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige 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.

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

GJENVINNBARE BELØP AV GOODWILL OG KONSESJONER

Konsernet gjennomfører årlig tester for å vurdere om goodwill og konsesjoner med ubestemt levetid har vært utsatt for verdi-fall i samsvar med regnskapsprinsippene angitt i note 29. De gjenvinnbare beløpene på inntektsgenererende enheter er fastsatt på grunnlag av beregninger av bruksverdi. Disse beregningene krever anvendelse av estimater og er nærmere beskrevet i note 10.

INNETTSSKATT

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

nedskrivningsbehov for utsatte skattefordeler og valuering av skattefordeler er derfor basert på estimerte fremtidige skattemessige resultater innenfor de enkelte skatteregimer.

VARELAGER

Ferdigvarer av fisk måles til laveste av produksjonskost og netto salgsverdi. Vesentlige fluktuasjoner i salgspriser vil kunne medføre store svingninger i lagerverdien. Kost for oppdrettsfisk er til virkelig verdi på slaktetidspunktet.

BR. BIRKELAND KONSERN

Konsernets eierandel i Br. Birkeland AS er 42,92%. På grunn av faktisk kontroll gjennom styresammensetning har Finanstilsynet pålagt konsernet å behandle selskapet som et konsernselskap. Fortsatt konsolidering av Br. Birkeland konsern avhenger av selskapets styresammensetning.

VERDIJUSTERING AV BIOLOGISKE EIENDELER

Biologiske eiendeler omfatter beholdning av rogn, yngel, settefisk, rensefisk og matfisk. Biologiske eiendeler måles til virkelig verdi med fradrag for salgsgifter. For nærmere beskrivelse av benyttede prinsipper vises det til egen beskrivelse under regnskapsprinsipper samt i note om biologiske eiendeler. Verdsettelsen bygger på en rekke ulike forutsetninger, hvorav mange av disse er ikke-observerbare. Forutsetningene kan grupperes i fire ulike grupper: (1) Pris, (2) Kostnad, (3) Volum og (4) Diskonterings-sats. For fisk som er slakteklar på balansedagen er usikkerheten i hovedsak knyttet til prisoppnåelse og volum. For fisk som ikke er slakteklar er usikkerheten høyere. I tillegg til usikkerhet knyttet til pris og volum vil det for denne fisken også være usikkerhet knyttet til gjenværende produksjonskostnader, gjenværende biologisk omdanning og gjenværende dødelighet frem mot slaktetidspunktet.

(1) Pris

En viktig forutsetning i verdsettelsesmodellen, både for den slakteklare og den ikke-slakteklare fisken, er den forventede markedsprisen. Dette er også den forutsetningen som historisk sett har hatt størst svingninger. For å estimere den forventede prisen tas det utgangspunkt i fremtidspriser for superior norsk laks fra 3-6 kg sløyd vekt fra Fish Pool. Bruk av observerbare priser øker etter konsernets oppfatning påliteligheten og sammenlignbarheten i prisforutsetningene. For slakteklar fisk benyttes fremtidsprisen for påfølgende måned. For ikke-slakteklar fisk tas det utgangspunkt i fremtidspris for den måneden fisken antas å nå slakteklar vekt. Dersom det er sannsynlig på balansedagen at fisken kommer til å bli slaktet før den oppnår slakteklar vekt, for eksempel på grunn av biologiske utfordringer (som har oppstått før balansedagen), gjøres det en ekstra prisjustering for dette. En slik prisjustering tar hensyn til at markedsprisen per kilo for liten fisk er mindre enn for fisk med normal størrelse. Deretter justeres prisen for eksportør-margin og clearing kostnad. Dette gjelder både slakteklar og ikke-slakteklar fisk. Videre justeres det for slaktekostnader (brønnbåt, slakting og pakking i kasse), transportkostnader til Oslo og for kvalitetsforskjeller. Det justeres også for prisforskjeller mellom laks og ørret, og eventuell annen prispremie, slik som eksempelvis ASC-sertifisert fisk. Justeringene for eksportørmargin og clearing kost er observerbare poster estimert av Fish Pool. Justering for slaktekostnader, transport-kostnader og kvalitetsforskjeller baseres på konsernets historiske kostnader per region og historisk kvalitetsfordeling, mens de øvrige justeringene er basert på en skjønsmessig vurdering ut i fra historiske data og konsernets oppfatning om markedsutviklingen fremover.

(2) Kostnad

For ikke-slakteklar fisk må det i tillegg justeres for kostnadene forbundet med å oppdrette fisken videre til optimal vekt for slakting. Estimater knyttet til

fremtidige kostnader er basert på konsernets prognoser per lokalitet. Det er usikkerhet knyttet til både fremtidige fôrpriser, øvrige kostnader og den biologiske utviklingen (tilvekst, fôrfaktor og dødelighet). Dersom de estimerte kostnadene er høyere enn det en normal markedsaktør ville regne med, for eksempel på grunn av tidligere inngåtte langsiktige avtaler med underleverandører, og dette gjør at kostnadene avviker vesentlig fra markedspris, skal kostnadsanslaget justeres for å reflektere de kostnadene som en rasjonell markedsaktør ville lagt til grunn.

(3) Volum

Forventet slaktevolum beregnes med utgangspunkt i estimert antall fisk (individer) på balansedagen minus forventet fremtidig dødelighet, multiplisert med forventet slaktevekt (4,65 kg levende vekt for laks og 4,76 kg levende vekt for ørret). Det er usikkerhet knyttet til både antall fisk i sjø på balansedagen, gjenværende dødelighet og forventet slaktevekt. Faktisk slaktevolum kan derfor avvike fra forventet slaktevolum enten som følge av endring i den biologiske utviklingen eller dersom spesielle hendelser, som eksempelvis massedødelighet, inntreffer. Estimert på antall fisk på balansedagen er basert på antall smolt satt ut i sjøen. Smolt-antallet justeres for telleusikkerhet og faktisk registrert dødelighet i forbindelse med utsett. Optimal forventet slaktevekt er vurdert å være den levende vekten som gir 4 kg sløyd vekt, med mindre det er spesifikke forhold til stede på balansedagen som tilsier at fisken må slaktes før den når denne vekten. I så fall justeres den forventede slaktevekten. Forventet dødelighet i perioden fra balansedagen til den når slakteklar vekt er anslått til å være 0,45% til 2,5% av inngående antall fisk per måned, avhengig av region.

(4) Diskontering

Hver gang det slaktes og selges fisk oppstår det en positiv kontantstrøm. Av forenklingssyns tillegges alle de gjenværende utgiftene samme periode som inntekten, slik at man kun får én

kontantstrøm per lokalitet.

Kontantstrømmen henføres til forventet slaktemåned. Summen av kontantstrømmer fra alle lokalitetene, hvor konsernet har fisk i sjø, vil da fordeles over hele den perioden det tar å få oppdrettet den fisken som befinner seg i sjøen på balansedagen. Med dagens størrelse på smolten som settes ut, og hyppigheten på smolt-utsettene, kan dette ta inntil 18 måneder. Den forventede fremtidige kontantstrømmen diskonteres månedlig. Nivået på benyttet diskonteringsrate har stor innvirkning på estimatet på virkelig verdi. Diskonteringsraten skal ta hensyn til flere forhold. Diskonteringsfaktoren består av tre hovedelementer: (1) Risikojustering, (2) Konesjonsleie og (3) Tidsverdi.

(4.1) Risikojustering

Risikojusteringen skal reflektere det prisavslaget som en hypotetisk kjøper ville krevd for å bli kompensert for den risikoen han tar ved å investere i levende fisk fremfor en alternativ plassering. Jo lengre frem i tid slaktetidspunktet er, jo større er sjansen for at noe kan skje som påvirker kontantstrømmen. Det er tre vesentlige faktorer som kan påvirke kontantstrømmen: Volumet kan endre seg, kostnadene kan endre seg, og prisene kan endre seg. Felles for alle faktorene er at utfallsrommet ikke er symmetrisk.

(4.2) Hypotetisk konsesjonsleie

Oppdrett av laks og ørret skjer ikke i et marked med fri konkurranse uten inngangsbarrierer. Grunnet begrenset tilgang på konsesjoner for oppdrett av matfisk, har disse i dag en svært høy verdi. For at en hypotetisk kjøper av levende fisk skulle kunne overta og oppdrette fisken videre, må man legge til grunn at kjøperen må inneha konsesjon, lokalitet og øvrige tillatelser som kreves for slik produksjon. I dag er det ikke tillatt å leie ut konsesjoner. Men i et hypotetisk marked for kjøp og salg av levende fisk må en anta at dette vil være mulig. I et slikt scenario ville en hypotetisk kjøper krevd en betydelig rabatt for å kunne allokere en tilstrekkelig andel av avkastning til egne konsesjoner, eller alternativt dekke leiekostnadene

på innleide konsesjoner. Hvordan en hypotetisk årlig leiekostnad skal utledes av priser på omsatte konsesjoner, er vanskelig å modellere, da en slik kurve vil basere seg på forventninger om fremtidig tjenesteutvikling i bransjen. Videre er det komplekst å utlede en leiepris per kortere tidsenhet og i siste instans per volum gitt at konsesjonsbegrensningene måles på ulike nivåer (lokasjon, region og selskap).

(4.3) Tidsverdi

Til slutt må det diskonteres for tidsverdien på kapitalbindingen knyttet til den delen av nåverdien av kontantstrømmen som allokeres til biomassen. En må legge til grunn at en hypotetisk kjøper vil kreve å bli kompensert for alternativkostnaden ved å plassere pengene i levende fisk, fremfor å investere kapitalen i noe annet. Produksjonssyklusen for laks i sjø er i dag opp mot 18 måneder. Kontantstrømmen vil derfor strekke seg over en tilsvarende periode. Gitt konstant salgspris i hele perioden vil kontantstrømmen avta for hver måned frem i tid, ettersom det påløper kostnader ved å oppdrette fisken til slakteklar vekt. Disse øker for hver måned fisken må stå i sjøen. Dette gjør effekten av utsatt kontantstrøm lavere enn det som hadde vært tilfellet dersom kontantstrømmen hadde vært konstant. Komponenten ansees likevel som viktig på grunn av de store verdiene som ligger i beholdningen.

(4.4) Vurdering diskonteringsrate

Det er benyttet en månedlig diskonteringsrate på 4% per måned i 2022, i 2021 var denne også 4%. I sensitivitetsanalysen nedenfor vises det hvordan en endring i diskonteringsrate ville påvirket verdien på fisk i sjø. Diskonteringsraten vurderes periodisk.

Som nevnt ovenfor er hypotetisk konsesjonsleie et av hovedelementene ved fastsettelse av diskonteringsraten. I den hypotetiske konsesjonsleien er forventet fremtidig margin en sentral parameter. Marginen beregnes som forskjellen mellom pris og kost i fremtidige

NOTE 2 forts.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

perioder. Forwardprisen på laks og forventninger til fremtidig kostnadsnivå har derfor stor betydning på forventet fremtidig margin. Jo høyere utsiktene til gode marginer er, jo høyere ville en hypotetisk konsesjonsleie ha blitt. Dette forklares med at gode marginer driver verdien på konsesjonene oppover. Dersom utsiktene til marginene er lavere, vil dette på sikt bidra til å redusere hypotetisk konsesjonsleie og virkelig verdi av konsesjonene.

Det har også betydning hvordan endringen i forventet margin oppstår. Det legges det til grunn at en uventet lavere (høyere) pris på måletidspunktet ikke vil kunne føre til en umiddelbar reduksjon (økning) i hypotetisk konsesjonsleie for fisken som allerede er i sjøen, men heller en gradvis reduksjon (økning) i fremtidig leie knyttet til nye utsett. Dette begrunnes med at det i et hypotetisk leiemarked

for konsesjoner må antas at det er forhåndsavtalt en fast leie for hele den perioden fisken trenger å stå i sjø frem til slakt. Når det gjelder kostnadssiden antas det at endringer i forventet fremtidig kostnadsnivå ikke vil påvirke verdien på de biologiske eiendelene direkte, men indirekte, og over tid, som følge av at den hypotetiske konsesjonsleien vil være bestemt av forventninger om fremtidig margin.

I praksis betyr dette at endringer i forward pris kommer direkte til uttrykk i virkelig verdi på fisk i sjø, gjennom en endring i telleren på kontantstrømmen, mens kostnadsendringer ikke kommer til direkte uttrykk i virkelig verdi på fisk i sjø, siden produksjonskostnaden ikke inngår i telleren til kontantstrømmen. Men et antatt varig kostnadsskifte som følge av innføring av produksjonsavgift og kostnadsinflasjon som følge av

pandemien, påvirker forventning til fremtidig margin negativt, og tilsvarende den hypotetiske konsesjonsleien. Dermed påvirkes kontantstrømmen indirekte gjennom diskonteringsraten i nevneren. Av denne grunn er benyttet diskonteringsrate redusert fra 5% til 4%.

SENSITIVITETSANALYSE FOR VIRKELIG VERDI AV FISK I SJØ

Etter konsernets oppfatning er følgende fire komponenter mest sentral for verdsettelsen. Disse er:

- (1) vektet snittpris,
- (2) forventet optimal slaktevekt,
- (3) månedlig diskonteringsrente og
- (4) estimert antall fisk.

Tabellene nedenfor viser simulert sensitivitet for endring i virkelig verdi av de biologiske eiendelene ved endring i disse parameterne:

Sensitivitetsanalyse av vektet snittpris og forventet optimal slaktevekt

			Forventet slaktevekt per fisk i kg gwe				
			3,5	3,8	4,0	4,3	4,5
			Endring i forventet vekt per kg gwe				
			-0,50	-0,25	-	0,25	0,50
Snittpris per kg (kr)	Endring i pris per kg	-5,00	5 779	6 264	6 776	7 293	7 812
		-2,00	6 165	6 672	7 207	7 748	8 289
		-1,00	6 294	6 809	7 351	7 899	8 449
		-	6 424	6 945	7 495	8 051	8 608
		1,00	6 553	7 082	7 639	8 202	8 767
		2,00	6 682	7 218	7 783	8 353	8 926
		5,00	7 070	7 627	8 215	8 808	9 403

Tabellen viser samlet estimert virkelig verdi (nåverdi) før avsetning for tapskontrakter for parameterne pris per kg og forventet slaktevekt per kg sløyd vekt. For forventet slaktevekt viser tabellen endring i virkelig verdi ved en

økning i forventet slaktevekt på hhv. 250 og 500 gram, og for tilsvarende reduksjon. Her holdes forventet samlet kostnad konstant, slik at en økning i forventet slaktevekt vil medføre en reduksjon i kostnad per kg, mens en

reduksjon i forventet slaktevekt vil medføre en økning i kostnad per kg. For pris gjelder endringen per krone sløyd vekt etter justering for slaktekostnader, frakt til Oslo, kvalitet, størrelse og eksportmargin.

Sensitivitetsanalyse av vektet snittpris og benyttet diskonteringsrate

			Månedlig diskonteringsrente (%)				
			2,0 %	3,0 %	4,0 %	5,0 %	6,0 %
			Endring i månedlig diskonteringsrente (%)				
			-2,0 %	-1,0 %	0,0 %	1,0 %	2,0 %
Snittpris per kg	Endring i pris per kg	-5,00	7 867	7 291	6 776	6 315	5 899
		-2,00	8 380	7 761	7 207	6 711	6 265
		-1,00	8 552	7 918	7 351	6 844	6 387
		-	8 723	8 075	7 495	6 976	6 510
		1,00	8 895	8 232	7 639	7 109	6 632
		2,00	9 066	8 388	7 783	7 241	6 754
		5,00	9 580	8 859	8 215	7 639	7 121

Tabellen ovenfor viser samlet estimert virkelig verdi (nåverdi) før avsetning for tapskontrakter for parameterne pris per

kg og månedlig diskonteringsrente. For den månedlige diskonteringsrenten er det simulert med en absolutt endring på

hhv. +/- 1% og +/- 2% (100 og 200 punkter).

Sensitivitetsanalyse av vektet snittpris og antall fisk i beholdning

			Antall fisk i beholdning (millioner fisk)				
			52,2	54,2	55,3	56,4	58,0
			Endring i antall fisk i beholdning				
			-5 %	-2 %	0 %	2 %	5 %
Snittpris per kg	Endring i pris per kg	-5,00	6 289	6 581	6 776	6 971	7 264
		-2,00	6 698	7 003	7 207	7 411	7 717
		-1,00	6 834	7 145	7 351	7 558	7 868
		-	6 971	7 286	7 495	7 705	8 020
		1,00	7 108	7 427	7 639	7 852	8 171
		2,00	7 245	7 568	7 783	7 999	8 322
		5,00	7 655	7 991	8 215	8 439	8 775

Tabellen ovenfor viser samlet estimert virkelig verdi (nåverdi) før avsetning for tapskontrakter for parameterne pris per kg

og estimert antall fisk i beholdning på balansedagen. For antall fisk i beholdning er det simulert med en endring på +/- 2%

og +/- 5% i antall fisk per lokalitet for samtlige lokaliteter med fisk i beholdning.

NOTE 3

Segmentinformasjon

FORRETNINGSSEGMENTER

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

Lerøy Seafood Group ASA

Lerøy Seafood Group ASA (LSG) er et norsk selskap notert på Oslo Børs. LSG-konsernet driver fiskeoppdrett (laks og ørret), fiskeri av hvitfisk og bearbeiding av laks, ørret og hvitfisk, samt salg og distribusjon av ulike fiskearter og videreføring av fiskeprodukter.

Austral Group S.A.A. - Peru

Austral Group S.A.A. (Austral) er et Peruansk selskap notert på børsen i Lima, Peru. Austral driver med produksjon av fiskemel, fiskeolje, fiskehermetikk og frossen fisk. Selskapets produksjon

foregår i fire fabrikker, henholdsvis i Coishco, Chancay, Pisco og Ilo. Selskapets konsumproduksjon skjer fra to fabrikker som er samlokalisert med fiskemel og -oljefabrikkene i Coishco og Pisco. Austral er et helintegret selskap, og eier og driver egne fiskefartøy.

Foodcorp Chile S.A. - Chile

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

Br. Birkeland AS

Br. Birkeland AS (BRBI) eier pelagiske fiskerikonsesjoner fordelt på to ringnot/trålere, i tillegg eier selskapet to fartøy med rettigheter for fiske etter snøkrabbe.

Br. Birkeland Farming AS

Br. Birkeland Farming AS (BFARM) eier syv lakseoppdrettskonsesjoner på vestkysten av Norge.

Pelagia Holding AS

Pelagia Holding AS (Pelagia) er et privateid selskap i den pelagiske sektoren. Pelagia er en stor produsent av fiskemel, fiskeolje, Omega-3 olje, frosne pelagiske produkter og proteinkonsentrat og olje basert på avskjær fra lakseindustrien, hvitfiskeindustrien og pelagisk avskjær i Norge, UK og Irland.. Pelagia er eid i fellesskap med Kvefi AS og bokført som et felleseid selskap ført etter egenkapitalmetoden.

Annet/elimineringer

Austevoll Seafood ASA (morselskap), Austevoll Eiendom AS og Austevoll Laksepakkeri AS, AUSS Laks AS og AUSS Shared Service AS er ikke inkludert i forretningssegmentene. Urealiserte gevinster ved salg mellom forretningssegmenter er eliminert i det konsoliderte resultatregnskapet og er presentert under annet/elimineringer. Pelagia er konsolidert med forholdsmessig eierandel i segmentrapporteringen, mens en i konsernregnskapet bruker egenkapitalmetoden. Kolonnen for annet/eliminerings inneholder derfor i hovedsak eliminerings av tall fra Pelagia.

2022	LSG	Austral Group	FoodCorp Chile	Br. Birkeland	Br. Birkeland Farming	Pelagia Holding 50%	Annet/elim.	Konsern
Eksterne driftsinntekter	26 643	2 590	820	333	743	5 641	-5 601	31 169
Internt salg	3	0	0	0	0	0	-2	0
Andre gevinster og tap	6	-27	1	0	0	0	0	-19
Sum segment inntekter	26 652	2 563	821	333	743	5 641	-5 602	31 150
Driftskostnader	-22 131	-1 900	-621	-296	-376	-4 789	4 746	-25 368
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	4 521	663	200	37	367	852	-857	5 781
Avskrivninger	-1 326	-196	-72	-55	-66	-177	160	-1 732
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger *	0	1	0	0	0	0	0	1
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	3 195	468	128	-18	300	674	-696	4 051
Verdijustering biologiske eiendeler	1 088	0	0	0	101	0	0	1 189
Driftsresultat	4 283	468	128	-18	402	674	-696	5 240

2022	LSG	Austral Group	FoodCorp Chile	Br. Birkeland	Br. Birkeland Farming	Pelagia Holding 50%	Annet/ elim.	Konsern
Inntekter fra tilknyttet selskap	66	0	0	2	7	0	419	494
Finansinntekter	56	720	12	13	2	2	44	848
Finanskostnader	-337	-745	-2	-18	-8	-90	45	-1 155
Resultat før skatt	4 067	443	139	-22	404	586	-188	5 428
Skattekostnad	-902	-138	-49	6	-87	-129	156	-1 143
Årsresultat	3 165	305	90	-16	317	458	-32	4 285
Ikke-kontrollerende interesser sin andel av resultat	1 635	30	0	-9	142	0	0	1 798
Andel resultat til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA	1 530	275	90	-7	175	458	-65	2 454
Andel utbytte inntektsført i morselskap Austevoll Seafood ASA	785	160	18	29	36	125	0	1 153

2021	LSG	Austral Group	FoodCorp Chile	Br. Birkeland	Br. Birkeland Farming	Pelagia Holding 50%	Annet/ elim.	Konsern
Eksterne driftsinntekter	23 054	2 018	716	304	432	5 001	-4 953	26 571
Internt salg	20	0	0	2	0	0	-22	0
Andre gevinster og tap	63	-1	0	0	0	0	0	62
Sum segment inntekter	23 136	2 017	716	306	432	5 001	-4 974	26 634
Driftskostnader	-19 359	-1 344	-524	-196	-380	-4 492	4 470	-21 823
Driftsresultat før avskrivninger, nedskrivninger og verdijustering biologiske eiendeler	3 778	673	192	111	52	509	-504	4 810
Avskrivninger	-1 252	-167	-35	-41	-65	-145	126	-1 579
Nedskrivninger/reversering av nedskrivninger *	-6	1	-7	0		0	0	-13
Driftsresultat før verdijustering biologiske eiendeler	2 519	505	150	70	-12	363	-378	3 217
Verdijustering biologiske eiendeler	1 085	0	0	0	29	0	0	1 114
Driftsresultat	3 604	505	150	70	17	363	-378	4 332

2021	LSG	Austral Group	FoodCorp Chile	Br. Birkeland	Br. Birkeland Farming	Pelagia Holding 50%	Annet/ elim.	Konsern
Inntekter fra tilknyttet selskap	122	0	0	-2	0	11	263	394
Finansinntekter	73	318	2	1	0	2	-1	395
Finanskostnader	-267	-418	-5	-5	-6	-51	7	-744
Resultat før skatt	3 532	407	147	64	12	325	-109	4 376
Skattekostnad	-751	-128	-40	-14	-2	-42	37	-939
Årsresultat	2 781	279	107	50	9	282	-71	3 437
Ikke-kontrollerende interesser sin andel av resultat	1 394	28	0	29	4	0	0	1 455
Andel resultat til aksjonærene i Austevoll Seafood ASA	1 387	251	107	22	5	282	-71	1 982
Andel utbytte inntektsført i morselskap Austevoll Seafood ASA	785	0	11	33	0	100	0	929

* For ytterligere informasjon vedrørende nedskrivninger, se note 10 og 11.

NOTE 3 forts.

Segmentinformasjon

Segment	Anleggsmidler		Sum investering i anleggsmidler	
	2022	2021	2022	2021
Lerøy Seafood Group ASA	18 539	18 041	912	1 019
Pelagia Holding AS	IA	IA	IA	IA
Br. Birkeland AS	1 080	1 025	114	176
Br. Birkeland Farming AS	591	543	10	5
Andre	5 628	4 954	445	4
Sum for Norge	25 838	24 562	1 480	1 203
Austral Group S.A.A. - Peru	2 424	2 080	268	132
FoodCorp Chile S.A. - Chile	712	599	87	3
Sum	28 974	27 241	1 835	1 338

Segment	Tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		Sum gjeld	
	2022	2021	2022	2021
Lerøy Seafood Group ASA	1 456	1 379	16 351	15 179
Pelagia Holding AS	1 765	1 473	IA	IA
Br. Birkeland AS	47	45	421	391
Br. Birkeland Farming AS	106	98	694	663
Andre	8	7	777	661
Sum for Norge	3 381	3 002	18 243	16 894
Austral Group S.A.A. - Peru	1	1	1 407	1 476
FoodCorp Chile S.A. - Chile	0	0	251	223
Sum	3 382	3 002	19 901	18 593

Inntekter fordelt på geografiske områder	2022	%	2021	%
Norge	5 732	18	4 874	18
EU	14 858	48	12 697	48
Storbritannia	0	0	524	2
Øst Europa	1 539	5	997	4
Afrika	660	2	462	2
Nord Amerika	1 324	4	1 199	5
Asia	6 275	20	3 487	13
Sør Amerika	782	3	509	2
Andre	0	0	1 820	7
Sum	31 170	100	26 570	100

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

NOTE 4

Tilknyttede selskaper og investering i felleskontrollert virksomhet

Bokførte verdier i balansen fordeler seg som følger

	2022	2021
Tilknyttede selskap	1 617	1 529
Felleskontrollert virksomhet	1 765	1 473
Per 31.12.	3 382	3 002

Inntekter/(kostnader) i resultatregnskapet fordeler seg som følger

	2022	2021
Tilknyttede selskap	76	121
Felleskontrollert virksomhet	418	272
Per 31.12.	494	393

Under vises felles kontrollert virksomhet og de største tilknyttede selskapene i konsernet per 31.12. I felles kontrollert virksomhet er det to aksjonærer som eier hver sin halvpart, mens i tilknyttet selskap er det flere aksjonærer som eier mindre andeler.

Selskap	Eierforhold	Virksomhet	Sted	Stemme andel	Bokføringsmetode
2022					
Pelagia Holding AS konsern	Felleskontrollert	Pelagisk	Norge	50,00 %	Egenkapitalmetoden
Norskott Havbruk AS konsern	Tilknyttet	Havbruk	Norge	50,00 %	Egenkapitalmetoden
Seistar Holding AS konsern	Tilknyttet	Brønnbåt	Norge	50,00 %	Egenkapitalmetoden
2021					
Pelagia Holding AS konsern	Felleskontrollert	Pelagisk	Norge	50,00 %	Egenkapitalmetoden
Norskott Havbruk AS konsern	Tilknyttet	Havbruk	Norge	50,00 %	Egenkapitalmetoden
Seistar Holding AS konsern	Tilknyttet	Brønnbåt	Norge	50,00 %	Egenkapitalmetoden

I tabellen under vises den summerte finansielle informasjonen over de mest vesentlige tilknyttede selskapene i konsernet.

Selskap - Årsslutt	Norskott Havbruk AS konsern*		Seistar Holding AS konsern	
	2022	2021	2022	2021
Resultat				
Inntekter	3 188	2 307	271	232
Resultat før skatt	166	242	43	40
Herav virkelig verdijustering biologiske eiendeler	12	6	0	
Resultat etter skatt	83	187	42	37
Utvidet resultat	29	27	0	0
Balanse				
Sum kortsiktige eiendeler	1 824	2 127	123	88
Sum kortsiktig gjeld	-840	-798	-41	-40
Sum anleggsmidler	3 403	3 276	711	741
Sum langsiktig gjeld	-2 081	-2 415	-367	-399
Netto eiendeler	2 306	2 190	426	390
Bokført verdi i AUSS	1 184	1 126	234	219

NOTE 4 forts.

Tilknyttede selskaper og investering i felleskontrollert virksomhet

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

Pelagia Holding AS konsern	2022	2021
Eiendeler		
Anleggsmidler	4 894	4 213
Konter og kontantekvivalenter	129	216
Andre omløpsmidler	4 114	3 078
Sum eiendeler	9 137	7 506
Langsiktig gjeld	2 963	2 633
Kortsiktig gjeld	2 365	1 779
Sum gjeld	5 328	4 412
Sum egenkapital	3 809	3 094
Sum egenkapital og gjeld	9 137	7 506
Inntekter	11 282	10 002
Avskrivning og nedskrivning	-355	-291
Driftskostnader	-9 578	-8 984
Netto rentekostnader	-132	-85
Andre finansposter	-44	8
Resultat før skatt	1 173	649
Skattekostnad	-257	-85
Resultat etter skatt	916	565
Resultat til minoritet	-79	-20
Sum inntekt til aksjonærer	837	545

Avstemming av den finansielle informasjonen på selskap ført etter egenkapitalmetoden

	Pelagia Holding AS konsern	Seafood Danmark AS konsern	Norskott Havbruk AS konsern *	Seistar Holding AS konsern	Andre	Sum
2021						
Per 01.01.	1 289	139	714	198	186	2 526
Tilgang	0		306	0	0	306
Avgang	0	-125	0		0	-125
Andel av overskudd/(tap)	272	6	93	21	1	393
Valutadifferanser	0	-6	13	0	0	7
Utbytter	12	-14	0	0	0	-1
Andre egenkapitalendringer	-100	0	0	0	-3	-103
Bokført verdi per 31.12.	1 473	0	1 126	219	184	3 003
2022						
Per 01.01.	1 473	0	1 126	219	184	3 003
Andel av overskudd/(tap)	418	0	41	21	14	494
Valutadifferanser	6	0	2	-6	0	2
Utbytter	-125	0	0	0	0	-125
Andre egenkapitalendringer	-8	0	15	0	1	8
Bokført verdi per 31.12.	1 764	0	1 184	234	199	3 382

* Norskott Havbruk konsern driver virksomhet gjennom sitt datterselskap i Skottland. Valutadifferanser vedrører omregning av datterselskaper fra GBP til NOK.

Informasjon om vesentlige transaksjoner

Det har ikke vært noen vesentlige transaksjoner med felleskontrollerte selskaper eller tilknyttede selskaper i 2022.

NOTE 5

Resultat og utbytte per aksje

Utdelt utbytte per aksje i 2022, basert på resultatet i 2021, var NOK 4,50 per aksje. Dette utgjorde til sammen TNOK 912.228.

Basert på resultatet for 2022, foreslås det et utbytte på NOK 5,50 per aksje, til utbetaling i 2023. Til sammen vil dette

utgjøre TNOK 1.114.946. Endelig vedtak fattes på den ordinære generalforsamlingen 25. mai 2023.

År	Andel resultat etter skatt til AUSS aksjonærer	Antall aksjer 31.12.	Resultat per aksje	Foreslått utbytte
2022	2 490	202 717 374	12,34	1 115
2021	1 982	202 717 374	9,82	912
2020	494	202 717 374	2,45	710
2019	1 256	202 717 374	6,22	507
2018	2 299	202 717 374	11,39	710
2017	1 009	202 717 374	5,00	568
2016	1 645	202 717 374	8,17	507
2015	722	202 717 374	3,59	1 419
2014	555	202 717 374	2,76	405
2013	699	202 717 374	3,48	324
2012	419	202 717 374	2,07	243
2006-2011	3 200	202 717 374	15,79	811
Sum	16 736			8 230

År	Foreslått utbytte per aksje	Foreslått utbytte i % av årsresultat ekskl. verdijustering biologiske eiendeler	Utbetalt utbytte i hele mill (fra foregående år)	Utbetalt utbytte per aksje
2022	5,50	33 %	912	4,50
2021	4,50	36 %	710	3,50
2020	3,50	45 %	507	2,50
2019	2,50	21 %	708	3,50
2018	3,50	20 %	566	2,80
2017	2,80	18 %	505	2,50
2016	2,50	20 %	1 419	7,00
2015	7,00	129 %	405	2,00
2014	2,00	32 %	324	1,60
2013	1,60	32 %	243	1,20
2012	1,20	59 %	203	1,00
2006-2011	4,00	13 %	603	3,00
Total	40,60		7 105	35,10

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 i størrelsesorden 20-40% av konsernets

netto resultat (eksklusiv verdijustering av biologiske eiendeler) som utbytte.

Resultat per aksje er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er

tilordnet selskapets aksjonærer med et veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer gjennom året.

NOTE 6

Kjøp/salg av selskap

VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNINGER OG TRANSAKSJONER MED IKKE-KONTROLLERENDE EIERINTERESSER I 2022

Lerøy Vest Kraft AS

Lerøy Vest AS kjøpte 100% av aksjene i et lite lokalt småkraftverk på Fitjar, som

produserer strøm fra en lokal elv. Det ble betalt MNOK 10 for aksjene. Anlegget skal bidra med egenprodusert strøm til smolt-anlegget til Lerøy Sjøtroll Kjærelva AS.

Lerøy Seafood Denmark A/S

Konsernet gjorde i 2022 opp siste del av

avtalt vederlag for aksjene i Lerøy Seafood Denmark A/S (tidligere Seafood Danmark A/S), som konsernet ervervet i 2021. Det var avsatt for vederlaget i balansen i fjor. Betalt beløp samsvarte med avsetning, og utgjorde NOK 49 millioner.

Vederlag betalt		2022	2021
Lerøy Vest Kraft AS (100%)	Virksomhetssammenslutning	10	0
Lerøy Seafood Denmark A/S (33,3%)	Virksomhetssammenslutning	49	158
Lerøy Seafood Denmark A/S (Wannebo International AS)	Utløsning av ikke-kontrollerende eierinteresser	0	6
Sørøya Isanlegg AS (33,3%)	Virksomhetssammenslutning	0	1
Dragøy Grossist AS (17%)	Virksomhetssammenslutning	0	3
Lerøy Årskog AS (100%)	Virksomhetssammenslutning	0	39
Sum kontantstrøm ut		59	206

Kjøpsprisallokering og oppkjøpsbalanse	Bokførte verdier i oppkjøpt selskap	Identifiserte mer- og mindre-verdier	Virkelig verdi på oppkjøps-tidspunktet	Goodwill	Oppkjøps-balanse
Andre rettigheter	0	6	6		6
Varige driftsmidler	0	6	6		6
Sum eiendeler	0	12	12	0	12
Egenkapital	0	10	10	0	10
Utsatt skatt	0	3	3	0	3
Sum egenkapital og gjeld	0	12	12	0	12
NIBD (+)	0	0	0	0	0
Oppkjøpsanalyse					100 %
Identifisert egenkapital i oppkjøpt selskap					0
Netto identifiserte merverdier i oppkjøpt selskap					10
Identifisert verdi i oppkjøpt selskap					10
Beregning av goodwill					100 %
Vedlerlag betalt til selger					10
Identifisert verdi i oppkjøpt selskap					10
Goodwill					0

VIRKSOMHETSSAMMENSLUTNINGER OG TRANSAKSJONER MED IKKE-KONTROLLERENDE EIERINTERESSER I 2021

Dragøy Grossist AS

Konsernet kjøpte seg opp fra 34% til 51% i Dragøy Grossist AS den 1. januar 2021. Oppkjøpet er behandlet som et trinnvist oppkjøp, med ny verdimåling og gevinstberegning på den tidligere eierandelen. Frem til transaksjonstidspunktet har den tidligere eierandelen vært bokført som et tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden. Eierandelen eies av Lerøy Nord AS. Det oppkjøpte selskapet driver med grossistvirksomhet, og er lokalisert i Tromsø.

Sørøya Isanlegg AS

Konsernet kjøpte seg opp fra 33,3% til 100% i Sørøya Isanlegg AS den 1. januar 2021. Oppkjøpet er behandlet som et trinnvist oppkjøp, med ny verdimåling og gevinstberegning på den tidligere eierandelen. Frem til transaksjonstidspunktet har den tidligere eierandelen vært bokført som et tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden. Eierandelen eies av Lerøy Norway Seafoods AS. Det oppkjøpte selskapet driver med tjenesteyting overfor hvitfiskindustri i nord, i form av produksjon av is. Selskapet driver sin virksomhet i Hasvik kommune.

Lerøy Årskog AS

Konsernet kjøpte seg opp fra 0% til 100% i selskapet FMV Eiendom AS den 30. mars 2021. Selskapet skiftet navn til Lerøy Årskog AS. Oppkjøpet er behandlet som et oppkjøp til virkelig verdi. Selskapet var eid av konsernspissen Laco AS. Transaksjonen er klassifisert som transaksjon med nærstående. Ekstern verdivurdering ble innhentet og benyttet som grunnlag for salgspris. Eierandelen eies av Lerøy Seafood Group ASA. Det oppkjøpte selskapet eier tomtearealer regulert for produksjon av smolt og laks/ørret på land, med et samlet volum på inntil 10 tusen MTB. Eiendommen er lokalisert i Fitjar kommune. Det er startet grunnarbeider for tilrettelegging av anlegg på tomten.

Seafood Danmark A/S

Konsernet kjøpte seg opp fra 33,3% til 77,6% i det danske sjømatkonsernet Seafood Danmark A/S den 1. april 2021. Oppkjøpet er behandlet som et trinnvist oppkjøp, med ny verdimåling og gevinstberegning på den tidligere eierandelen. Resultatført akkumulert omregningsdifferanse frem til oppkjøpstidspunktet, ført over OCI, er resirkulert og inkludert i gevinstberegningen. Frem til transaksjonstidspunktet har den tidligere eierandelen vært bokført som et tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden. Eierandelen

eies av Lerøy Seafood Group ASA. Det oppkjøpte selskapet driver med bearbeiding og salg av sjømat i Danmark. Selskapet eier og driver flere fabrikker i Danmark.

Wannebo International AS

Konsernet løste ut de gjenværende ikke-kontrollerende eierinteressene i selskapet Wannebo International AS den 1. juli 2021. Siden selskapet allerede var et konsernselskap, eid via Seafood Danmark A/S, er utløsningssummen behandlet som en egenkapitaltransaksjon. Selskapet driver med innkjøp og eksport av sjømat fra Norge til Seafood Danmark A/S.

SSF Hjaltdland UK Ltd

Konsernet har også deltatt indirekte i oppkjøpet av Grieg Seafood Hjaltdland UK Ltd gjennom det 50% eide tilknyttede selskapet Norskott Havbruk AS. Overtakende selskap var Scottish Seafarms Ltd, et heleid datterselskap av Norskott Havbruk AS. Navnet på det oppkjøpte selskapet ble endret til SSF Hjaltdland Ltd like etter kontrolltidspunktet den 15. desember 2021. Denne transaksjonen inngår ikke i konsernets virksomhetssammenslutninger etter IFRS 3, som er oppsummert nedenfor. Det vises til nærmere informasjon og tall i noten om tilknyttede selskaper.

NOTE 7

Biologiske eiendeler

Konsernet innregner og måler biologiske eiendeler (fisk i sjø) til virkelig verdi. For laks og ørret, herunder stamfisk, benyttes det en nåverdimodell for å beregne virkelig verdi. For rogn, yngel, smolt og rensefisk, som kun utgjør en begrenset del av beholdningen, legges det til grunn at historisk kost er beste estimat på virkelig verdi.

Verdien på fisk i sjø beregnes som en funksjon av forventet mengde biologiske eiendeler på slaktetidspunktet multiplisert med forventet salgspris på samme tidspunkt. For fisk som ikke er slakteklar, gjøres det fradrag for forventede gjenstående kostnader forbundet med å oppdrette fisken videre til optimal slaktevekt. Kontantstrømmen diskonteres månedlig med en diskonteringsatts.

Prinsippnoten (note 29) inneholder en nærmere beskrivelse.

Resultatført verdijustering i perioden knyttet til biologiske eiendeler omfatter: (1) Endring i verdijustering på biologiske eiendeler, (2) endring i verdi (forpliktelse) på tapskontrakter og (3) endring i urealisert gevinst/tap på finansielle salgs- og kjøpskontrakter (derivater) for fisk på Fish Pool. Sistnevnte justering gjelder kun kontrakter som var balanseført ved inngangen til året. For nye kontrakter inngått i 2022 er verdiendringen ført over utvidet resultat (OCI), som følge av kontantstrømsikring.

Konsernet inngår kontrakter knyttet til fremtidig levering av laks og ørret. Siden biologiske eiendeler er regnskapsført til

virkelig verdi, vil justeringen av de biologiske eiendelene være inkludert i de forventede utgiftene ved å oppfylle kontrakten. Dette medfører at konsernet vil kunne ha tapsbringende kontrakter etter IAS 37 selv om kontraktsprisen for fysiske leveringskontrakter ligger høyere enn selve produksjonskostnaden for produktene. I så fall gjøres en avsetning for den beregnede negative verdien. Avsetningen er i regnskapet klassifisert som annen kortsiktig gjeld. Konsernet inngår også Fish Pool kontrakter for å sikre pris. Dette skjer i et begrenset omfang. I de tilfellene hvor dette er benyttet, er kontraktene behandlet som finansielle instrumenter i balansen (derivater), hvor urealisert gevinst er klassifisert som andre kortsiktige fordringer og urealisert tap er klassifisert som annen kortsiktig gjeld.

Balanseført verdi på biologiske eiendeler	2022	2021
Fisk i sjø til historisk kost *	4 870	4 320
Rogn, yngel, smolt og rensefisk til kost *	477	386
Sum biologiske eiendeler før verdijustering	5 346	4 705
Verdijustering på biologiske eiendeler	2 626	1 467
Sum biologiske eiendeler	7 972	6 173
Fisk i sjø til virkelig verdi	7 495	5 787
Rogn, yngel, smolt og rensefisk til virkelig verdi	477	386
Sum biologiske eiendeler	7 972	6 173
<i>* Historisk kost redusert med kostnadsført dødelighet</i>		
Balanseført verdi på tapsbringende kontrakter		
Sum tapskontrakter i balansen per 31.12.	14	44
Resultatført verdijustering knyttet til biologiske eiendeler		
Endring i verdijustering på biologiske eiendeler (fisk i sjø)	1 159	1 160
Endring i verdi på tapskontrakter	31	-44
Endring i verdi på Fish Pool kontrakter	0	-2
Sum verdijusteringer knyttet til biologiske eiendeler	1 189	1 114
Avstemming balanseført verdi på verdijustering på biologiske eiendeler		
Verdijustering på biologiske eiendeler per 01.01.	1 468	306
Endring i verdijustering på fisk i sjø	1 159	1 160
Verdijustering på biologiske eiendeler per 31.12	2 626	1 467

Balanseposten er inkludert i regnskapslinjen biologiske eiendeler. Balanselinjen er nærmere spesifisert på neste side.

Avstemming av endringer i balanseført verdi på biologiske eiendeler	Rogn, yngel, smolt og rensefisk*	Fisk i sjø (laks og ørret)*	Virkelig verdijustering	Sum biologiske eiendeler
Biologiske eiendeler 31.12.2020	361	4 497	306	5 166
Endringer i 2021				
Økning fra biologisk omdanning (utsett og netto tilvekst)	1 120	7 613	0	8 734
Reduksjon som følge av salg og eget forbruk (smolt og rensefisk)	-1 097	0	0	-1 097
Reduksjon som følge av slakting	0	-7 615	0	-7 615
Reduksjon som følge av hendelsesbasert dødelighet	0	-175	0	-175
Netto endring i virkelig verdi (fisk i sjø)	0	0	1 160	1 160
Biologiske eiendeler 31.12.2021	385	4 320	1 466	6 173

Endringer i 2022				
Økning fra biologisk omdanning (utsett og netto tilvekst)	1 301	8 614	0	9 914
Reduksjon som følge av salg og eget forbruk (smolt og rensefisk)	-1 192	0	0	-1 192
Reduksjon som følge av slakting	0	-7 717	0	-7 717
Reduksjon som følge av hendelsesbasert dødelighet	-18	-347	0	-365
Netto endring i virkelig verdi (fisk i sjø)	0	0	1 159	1 159
Biologiske eiendeler 31.12.2022	476	4 869	2 625	7 972

* Balanseført verdi før virkelig verdjustering (historisk kost redusert med kostnadsført dødelighet)

Avstemming av volum (LWT) for beholdning av fisk i sjø	2022	2021
Levende vekt på fisk i sjø per 01.01. (tonn)	111 622	125 100
Endringer gjennom året		
Økning fra biologisk omdanning (utsett og tilvekst)	218 348	225 972
Reduksjon som følge av slakting	-214 741	-228 058
Reduksjon som følge av hendelsesbasert dødelighet	-12 518	-11 393
Reduksjon som følge av rømming	-3	0
Levende vekt på fisk i sjø per 31.12. (tonn)	102 708	111 622

Tabellen nedenfor viser hvordan totalvolumet for fisk i sjø, levende vekt målt i tonn, er fordelt med henblikk på vekt

Volum (LWT) - Oversikt over beholdning fisk i sjø 31.12.	2022	2021
Fisk i sjø, 0 - 1 kg	11 041	9 592
Fisk i sjø, 1 - 2 kg	18 417	20 262
Fisk i sjø, 2 - 3 kg	20 597	26 084
Fisk i sjø, 3 - 4 kg	35 865	32 921
Fisk i sjø: laks 4-4,65 kg, ørret 4-4,76 kg	12 680	17 399
Fisk i sjø: laks > 4,65 kg, ørret > 4,76 kg (slakteklar fisk)	4 108	5 363
Fisk i sjø, totalt laks og ørret	102 708	111 622

NOTE 7 forts.

Biologiske eiendeler

Inndeling etter art og hovedgruppe	2022	2021
Slakteklar fisk	4 108	5 363
Laks (fisk med levende vekt > 4,65 kg)	4 108	4 776
Ørret (fisk med levende vekt > 4,76 kg)	0	587
Ikke-slakteklar fisk	98 600	106 258
Laks (fisk med levende vekt < 4,65 kg)	86 068	93 146
Ørret (fisk med levende vekt < 4,76 kg)	12 532	13 112
Samlet volum:	102 708	111 622
Laks	90 176	97 923
Ørret	12 532	13 699
Antall individ		
Antall individ, alle grupper (i 1.000)	55 945	55 214

Pris-parametre 2021 - Estimert fremtidspris gjennom forventet slakteperiode	Forward pris*	Eksportør- tillegg	Clearing kostnad	Netto forward pris
1. kvartal 2022	67,73	-0,75	-0,185	66,80
2. kvartal 2022	67,30	-0,75	-0,185	66,37
3. kvartal 2022	55,50	-0,75	-0,185	54,57
4. kvartal 2022	61,33	-0,75	-0,185	60,40
1. kvartal 2023	64,07	-0,75	-0,185	63,14
2. kvartal 2023	64,57	-0,75	-0,185	63,64

Pris-parametre 2022 - Estimert fremtidspris gjennom forventet slakteperiode	Forward pris*	Eksportør- tillegg	Clearing kostnad	Netto forward pris
1. kvartal 2023	91,75	-0,75	-0,34	90,66
2. kvartal 2023	95,55	-0,75	-0,34	94,46
3. kvartal 2023	76,48	-0,75	-0,34	75,39
4. kvartal 2023	78,22	-0,75	-0,34	77,13
1. kvartal 2024	84,33	-0,75	-0,34	83,24
2. kvartal 2024	87,50	-0,75	-0,34	86,41

* Kvartalvis forwardpris er basert på månedlige forward-priser hentet fra Fish Pool 30.12.

Det justeres også for:	2022	2021
Prispremium (+/-) for ørret	0,00	-2,00
Prispremium (+/-) for økologisk laks	0,00	15,00
Prispremium (+/-) for ASC sertifisert laks	0,09	0,00
Reduksjon for kvalitetsavvik laks	-1,30	-1,30
Reduksjon for kvalitetsavvik ørret	-1,60	-1,68
Reduksjon for størrelsesavvik laks	-0,26	-0,26
Reduksjon for størrelsesavvik ørret	-0,80	-0,80

I tillegg gjøres det et fradrag for brønnbåt, slakt og pakking (primær-prosessering), samt frakt fra lokaliteten som måles, til Oslo.

Med utgangspunkt i de ovennevnte parameterne beregnes det en forventet

nettopris for hver lokalitet, som inngår i kontantstrøm-beregningen i forbindelse med virkelig verdivurdering. I forbindelse med sensitivitetsanalysen som beskrives i note om viktige regnskapsmessige estimater og vurderinger (note 2) benyttes

det en beregnet gjennomsnittlig netto-pris for alle størrelser. Denne er beregnet ved å dividere samlet forventet netto salgsinntekt per lokalitet med samlet forventet volum (målt i slaktet vekt), basert på forventet slaktevekt.

	2022	2021
Beregnet gjennomsnittlig netto-pris, alle størrelser NOK/kg)	74,40	56,10
Andre parametere		
Forventet dødelighet i forhold til antall individ per måned i region Nord	0,45 %	0,45 %
Forventet dødelighet i forhold til antall individ per måned i region Midt	0,60 %	0,60 %
Forventet dødelighet i forhold til antall individ per måned i region Vest	2,50 %	1,10 %
Benyttet faktor for sløyesvinn for laks	14 %	14 %
Benyttet faktor for sløyesvinn for ørret	16 %	16 %
Forventet vekt på slaktetidspunktet laks	4,65 kg	4,65 kg
Forventet vekt på slaktetidspunktet ørret	4,76 kg	4,76 kg
Diskonterings-sats (månedlig)*	4 %	4-5%

RØMMING I 2022

Konsernet ser på all rømming som alvorlig og har som mål at rømming ikke skal forekomme. Rømming kan likevel skje fra tid til annen på grunn av uforutsette hendelser. Ved eventuell rømming blir dette rapportert til Fiskeridirektoratet uavhengig av rømmingens størrelse.

Dette gjelder selv om kun ett individ har rømt. I 2022 har ikke konsernet opplevd rømming av økonomisk betydning. Totalt rømte 10.544 individ, av en beholdning på omlag 53 millioner individ. Rømmingen er fordelt på seks mindre hendelser. Hendelsene er nærmere beskrevet i konsernets bærekraftsrapport, tilgjengelig på www.auss.no.

HENDELSBASERT DØDELIGHET

Konsernet har som utgangspunkt at dødeligheten er unormal dersom mer enn en viss prosentandel av samlet antall fisk dør i løpet av en måned. I region Vest er denne grensen 2,5% på laks, og ellers 1,5%. Se nærmere beskrivelse under prinsipp-noten om biologiske eiendeler (I).

Dødelighet utover normalt regnes som hendelsesbasert dødelighet og kostnadsføres i den perioden som den inntreffer. I 2022 har hendelsesbasert dødelighet vært dominert av etter-virkninger for behandling av lus. Noe av dødeligheten skyldes også sykdommer som gjellebetennelse og sirkulasjonssvikt (CSM) samt svekkelse fra vintersår.

Fiskehelse, herunder minimering av dødelighet, er helt sentralt i konsernets strategi. Utviklingen i antall luse-behandlinger og dødelighet forbundet med disse, fortsatte også i første halvår av 2022. I andre halvår har antall behandlinger mot lus, og dødelighet knyttet til dette økt. Konsernet jobber kontinuerlig med tiltak og teknologi for å løse denne problematikken.

NOTE 8

Varelager

	2022	2021
Råvarer	1 110	690
Varer i arbeid	64	5
Ferdigvarer	1 800	1 252
Nedskrivninger som følge av verdifall og ukurans	-17	-15
Sum	2 956	1 932
Kostnadsført nedskrivning av varelager	-4	8

NOTE 9

Kundefordringer og andre fordringer

	2022	2021
Kundefordringer	2 945	2 345
Fratrekk: avsetning for tap på kundefordringer	-36	-24
Kundefordringer - netto	2 909	2 321

Andre kortsiktige fordringer	2022	2021
Forskuddsbetalinger	136	95
Kundefordring på nærstående parter	0	1
Lån til nærstående parter	2	2
Kortsiktige utlån	30	30
Offentlige avgifter og skatter til gode	350	358
Valutaterminkontrakter og balanseført eiendel som følge av virkelig verdisikring	23	62
Kortsiktige lån	21	18
Fordringer ved salg av anleggsmidler	8	0
Andre kortsiktige eiendeler	180	151
Sum andre kortsiktige fordringer	751	717
Sum kortsiktige fordringer	3 661	3 038

Andre langsiktige fordringer	2022	2021
Lån til nærstående parter (ref note 25)	42	31
Lån til tredjeparter	112	92
Andre langsiktige fordringer	69	45
Sum andre langsiktige fordringer	223	168

Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet:	2022	2021
0 til 3 måneder	591	330
3 til 6 måneder	32	12
Over 6 måneder	8	5
Sum	631	347

Aldersfordelingen av kundefordringer som er forfalt, og nedskrevet	2022	2021
0 til 3 måneder	9	5
3 til 6 måneder	2	0
Over 6 måneder	24	14
Sum	36	19

NOTE 9 forts.

Kundefordringer og andre fordringer

Konsernets kundefordringer på MNOK 2.909 er delvis dekket av kredittforsikring eller andre sikringsformer. Nominelt beløp for kundefordringer per 31.12. var MNOK 2.945, mens avsetninger for forventede tap var MNOK 36.

Kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet var MNOK 631 per 31.12. Største delen av kundefordringer som er forfalt, men ikke nedskrevet, gjelder datterselskapet LSG med MNOK 584 av det forfalte beløpet. Per utgangen av

februar 2023 var mer enn 95,6% av kundefordringene relatert til LSG innbetalt.

Bokført verdi av kundefordringer og andre kortsiktige fordringer per valuta	2022	2021
USD	232	397
GBP	0	33
EUR	1 364	965
NOK	1 422	1 260
DKK	0	123
CLP	29	17
PEN	81	71
SEK	334	124
JPY	0	33
Andre	199	15
Sum	3 660	3 038

Endringen i delkrederavsetning for kundefordringer er som følger	2022	2021
Per 01.01.	-24	-27
Årets avsetning for tap på fordringer	-11	1
Valutadifferanser	0	2
Per 31.12.	-36	-24

NOTE 10

Immaterielle eiendeler

2021	Goodwill	Konsesjoner fiskeoppdrett Norge	Konsesjoner hvitfisk og pelagisk fiskeri Norge	Konsesjoner pelagisk fiskeri Sør-Amerika	Merkenavn	Sum
Per 01.01.						
Anskaffelseskost	2 086	4 410	4 439	1 159	50	12 144
Akkumulerte avskrivninger	0	-236	-240	-33	0	-508
Akkumulerte nedskrivninger	-128	-18	0	-21	0	-168
Bokført verdi 01.01.	1 958	4 156	4 199	1 106	50	11 468
Bokført verdi 01.01.	1 958	4 156	4 199	1 106	50	11 467
Valutadifferanser	-22		11	-15	0	-24
Virksomhetssammenslutning	281	0	0	0	0	282
Årets tilgang	0	3	0	0	0	4
Avskrivninger		-21	-28	-2	0	-51
Bokført verdi 31.12.	2 218	4 139	4 182	1 090	50	11 679
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	2 346	4 439	4 449	1 145	50	12 429
Akkumulerte avskrivninger	0	-282	-267	-35	0	-584
Akkumulerte nedskrivninger	-128	-18	0	-21	0	-168
Bokført verdi 31.12.	2 218	4 139	4 182	1 090	50	11 679
- hvorav eiendeler med ubestemt levetid	2 218	4 159	3 796	1 090	50	11 313
- hvorav eiendeler med begrenset levetid	0	-19	385	0	0	366
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	2 407	4 472	4 449	1 325	50	12 703
Akkumulerte avskrivninger	0	-336	-288	-66	0	-690
Akkumulerte nedskrivninger	-128	-18	0	-21	0	-168
Bokført verdi 31.12.	2 279	4 117	4 162	1 239	50	11 847
- hvorav eiendeler med ubestemt levetid	2 279	4 166	3 797	1 239	50	11 531
- hvorav eiendeler med begrenset levetid	0	-49	365	0	0	316

NOTE 10 forts.

Immaterielle eiendeler

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

KONTANTGENERERENDE ENHETER (KGE)

Hvert enkelt underkonsern anses å utgjøre en gruppe av KGE-er for det formål å fordele goodwill for nedskrivningstesting. Goodwill og immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid avskrives ikke, men

testes for verdifall minst én gang i året, og ellers når det foreligger indikasjoner på verdifall, og skrives ned dersom verdien ikke lenger kan forsvares.

Bruksverdi benyttes som hovedregel i forbindelse med fastsetting av gjenvinnbart beløp. Bruksverdi estimeres som nåverdi av fremtidige kontantstrømmer. Nåverdien blir sammenlignet med bokført verdi per KGE eller gruppe av KGEer. Nåverdiberegningen bygger på

budsjett for kommende år, samt estimerte resultater for de påfølgende fire neste årene. For perioden etter dette er det beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet ved Gordons formel.

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

Bokført verdi immaterielle eiendeler per KGE	Goodwill	Konsesjoner	Varemerke	Sum
Lerøy Seafood Group ASA	1 796	7 530	50	9 377
Br. Birkeland AS	169	572	0	741
Br. Birkeland Farming AS	21	174	0	195
Austral Group S.A.A	291	850	0	1 142
FoodCorp Chile S.A	0	393	0	393
Sum	2 279	9 519	50	11 847

Lerøy Seafood Group ASA (LSG)

LSG er et helintegret sjømatelskap, og har hele verdikjeden fra rogn, yngel, smolt, oppdrett av atlantisk laks og ørret, fangst av hvitfisk og videreforedling, samt salg og distribusjon. Goodwill knyttet til LSG vurderes på nivå for driftssegmentet, som er hele LSG. I nedskrivningstesten for goodwill er det brukt tilsvarende forutsetninger som i nedskrivningstestene for ikke avskrivbare konsesjoner i oppdrettsvirksomheten og for hvitfisk lisenser. Det vises til ytterligere omtale under. Ingen rimelige endringer i forutsetninger kan føre til nedskrivning av goodwill. LSG har følgende havbruks-konsesjoner; 30 konsesjoner i Nord-Norge (inkl. ventemerd-, stamfisk-, FoU, visnings- og undervisningskonsesjoner), 58 konsesjoner i Midt-Norge (inkl. ventemerd-, stamfisk-, FoU-, visnings- og undervisnings-konsesjoner) og 64 konsesjoner på Vestlandet (inkl. ventemerd-, stamfisk-, grønn-, visnings- og undervisnings-konsesjoner). LSG har i tillegg 18 settefisk konsesjoner, 6 rensefisk konsesjoner og konsesjon for dyrking av tare i tilknytning til enkelte lokaliteter for produksjon av laks. Ved testing av mulig verdifall er det benyttet en diskonteringsrente (WACC)

etter skatt på 6,6%, og nominell vekstrate på 2%. Test av verdifall for LSG ga ikke grunnlag for nedskrivning av goodwill eller immaterielle eiendeler med ubestemt levetid hverken i 2022 eller 2021. Ledelsens beregninger hvor vurderinger av muligheter og risiko innen miljømessig bærekraft inngår viser at denne konklusjonen er robust mot rimelige endringer i forutsetninger i fremtiden. Kritisk verdi for avkastningskravet på totalkapitalen etter skatt er samlet sett mellom 8,7 % og 30,5 %.

Innenfor Havbruk har det historisk frem til 2012 vært en betydelig produksjonsvekst per lisens i Norge. Siden 2012 og frem til i dag har det vært begrenset vekst. Modellen legger til grunn en produktivitetsvekst på 2%.

Konsesjonene på hvitfisk eies av underkonsernet Lerøy Havfisk AS (skipseiende datterselskaper). Det er knyttet tilbudsplikt til de regionene konsesjonene er hjemmehørende, dvs. Troms og Finnmark og Nordland. Dette innebærer at kjøperne i den aktuelle regionen har fortrinnsrett på kjøp av fisken. Hvem denne tilbudsplikten er knyttet opp

mot er fastsatt i konsesjonsbetingelsene for den enkelte konsesjonsenhet. Det kan være en region, men det kan også være en spesifikk kjøper. Prinsippet for prisfastsettelse er gjennomsnittsprisen som er oppnådd på det aktuelle fiskeslaget de siste 14 dager hensyntatt tilstand, størrelse og kvalitet. Lerøy Havfisk AS er også pålagt såkalt «industriplikt» (aktivitetsplikt) i Stamsund, Melbu, Hammerfest, Båtsfjord, Honningsvåg og Kjøllefjord. Dette innebærer at konsesjonen er knyttet opp mot driften på anleggene på de respektive plassene. Lerøy Havfisk AS har imidlertid leid ut anleggene på disse stedene. Leietaker er Lerøy Norway Seafoods AS (konsern). Leietaker er ansvarlig for at driften blir opprettholdt. Dersom leietaker innstiller driften, ligger det betingelser i konsesjonsvilkårene som forplikter Lerøy Havfisk AS til å opprettholde driften på de nevnte steder.

Lerøy Havfisk-konsernet eide ved utgangen av regnskapsåret 29,6 torsk- og hysetrålkonsesjoner, 31,9 seitrål-konsesjoner, 8 reketrålkonsesjoner og 2 vassildkonsesjoner i Norge. Konsesjonene er eid gjennom datter-datterselskapene Nordland Havfiske AS,

Finmark Havfiske AS og Hammerfest Industrifiske AS. Det er ikke gjort anskaffelser eller salg av kvoter/rettigheter i 2022.

En konsesjon på torsk, hyse og sei er en lisens som gir rettigheter til å drive fiske etter hvitfisk med trål nord for 62. breddegrad, samt i Nordsjøen i deler av året. Tilsvarende gir en reke og vassildkonsesjon rettigheter til å fiske reke og vassild. I 2022 (2021) var det tillatt å ha inntil fire (fire) kvoterenheter per fartøy, inklusiv fartøyets egen kvote.

Kvantummet det er tillatt å fiske per konsesjonsenhet blir hvert år fastsatt av Nærings- og fiskeridepartementet. I tillegg kan det i løpet av et år bli foretatt overføringer mellom de forskjellige fartøygrupper dersom en fartøygruppe ikke klarer å fiske sin andel av kvoten, såkalte «retildelinger». En torskekonsesjon tilsvarte i 2022 (2021) en rett til å fiske 1.154 (1.404) tonn med torsk, 465 (579) tonn med hyse og 531 (514) tonn med sei nord for 62. breddegrad. Sammenlignet med de endelige konsesjonsvolumene, etter retildelinger, for 2022 (2021) er dette en endring på -18% (+17%) på torsk, -20% (+17%) på hyse og +3% (+22%) på sei. I løpet av året ble det foretatt kvoteøkninger/retildeling på både hyse og sei. Rekekonsesjonene og vassildkonsesjonene er ikke begrenset av kvantum.

For å øke lønnsomheten innen fiskeri, samt redusere antall fartøy i drift, har fiskerimyndighetene innført ordninger der det gis anledning til å samle flere kvoteenheter per fartøy mot at de fartøy som avgir sine kvoter, blir tatt ut av fiskeriregisteret på permanent basis. Hvert fartøy har en torsketrållatelse, en såkalt grunnkvote og i tillegg kan fartøyene ha strukturkvote for torsketrål. Samlet sett kan et fartøy ikke ha flere enn fire kvoter per fiskeslag. Strukturkvotene har begrenset varighet alt etter hvilken ordning som var gjeldende da kvoten ble strukturert. Hovedsakelig er det to ordninger med henholdsvis 20 og 25 års varighet på strukturkvotene. Grensen går på strukturering før og

etter 2007. De strukturkvoter som er gitt før 2007 har 25 års varighet regnet fra 2008, mens de som er strukturert etter 2007 har 20 års varighet.

Hovedformålet med strukturordningene er å redusere antall fartøy som deltar i et gitt fiskeri, og dermed legge til rette for forbedret lønnsomhet for de gjenværende fartøyene, det vil si effektivisering innenfor et regulert rammeverk. For det andre skal ordningene bidra til å tilpasse kapasiteten i flåten bedre til ressursgrunnlaget. Ved utløp av tidsperioden på hhv. 20 og 25 år faller strukturkvotene bort, og de totale kvotene blir fordelt på alle aktører i den aktuelle reguleringsgruppen som grunnkvote. Grunnkvoter er tidsbegrenset.

Lerøy Havfisk AS, og i begrenset grad LNWS, driver fiskeri i Norge i medhold av blant annet reglene i lov om retten til å delta i fiske og fangst (deltakerloven). Lerøy Havfisk AS har dispensasjon fra kravet om at majoritetsiere må være aktiv fisker. Deltakerloven og Ervervstillatelsesforskriften krever i slike tilfeller blant annet at enhver eierendring i selskaper som direkte eller indirekte eier fiskefartøy, skal godkjennes av relevante myndigheter. Nærings- og fiskeridepartementets godkjenning av LSGs erverv av aksjemajoriteten i Lerøy Havfisk AS i 2016 ble gitt basert på LSGs eierstruktur på tidspunktet for godkjenningen.

Godkjenningen åpner for at fremtidige eierendringer i Lerøy Havfisk AS, LSG og AUSS ikke krever ny søknad så lenge disse ikke medfører at LSG blir eier av mindre enn 60% av aksjene i Lerøy Havfisk AS, eller at AUSS blir eier av mindre enn 50% av aksjene i LSG. Det er likeledes en forutsetning for godkjenningen at det ikke skjer eierendringer som medfører at Laco AS direkte blir eier av mindre enn 55,55% av aksjene i AUSS. Eventuelle vesentlige eierendringer i Laco AS krever også godkjenning. For øvrig forutsettes det i godkjenningen at gjeldende vilkår knyttet til fartøyenes tillatelser og strukturkvoter videreføres, samt at nasjonalitetskravet i deltakerloven § 5 tilfredsstilles. Av nasjonalitetskravet i

deltakerloven § 5 følger at ervervstillatelse bare kan gis til den som er norsk statsborger eller likestilt med norsk statsborger. Etter bestemmelsens andre ledd bokstav a) er aksjeselskap, allmennaksjeselskap og annet selskap med begrenset ansvar likestilt med norsk statsborger når selskapets hovedkontor og styrets sete er i Norge, når styrets flertall, herunder styrelederen, består av norske statsborgere som er bosatt i Norge og har bodd her de to siste årene, og når norske statsborgere eier aksjer eller andeler svarende til minst 6/10 av selskapets kapital og kan utøve stemmerett i selskapet med minst 6/10 av stemmene. Lerøy Havfisk AS, LSG og AUSS plikter to ganger i året å sende inn en oversikt som viser aksjonærsammensetningen i selskapet, hvor også utenlandsk eierandel skal oppgis. Brudd på de ovennevnte konsesjonsbestemmelsene vil i sin ytterste konsekvens kunne medføre at Lerøy Havfisk AS mister konsesjonsrettighetene sine.

Br. Birkeland AS (BRBI)

BRBI eier fire fiskefartøy, hvorav to fartøy er pelagiske ringnot/trålfartøy. De pelagiske fartøyene har hvert 681 basis-tonn ringnotkonsesjon og 1,425 trålkonsesjon. To fartøy fisket etter snøkrabbe, og har fabrikk om bord for ferdigstilling av produktet. For konsesjoner knyttet til pelagisk fiskeri er megleranslag på omsetningsverdier lagt til grunn for testing av verdifall, og det viser god margin i forhold til bokførte verdier.

Br. Birkeland Farming AS (BFARM)

BFARM konsern eier syv konsesjoner for oppdrett av atlantisk laks på Vestlandet.

Ved testing av mulig verdifall på konsesjoner knyttet til havbruk er det benyttet en diskonteringsrente (WACC) etter skatt på 8%, ubetydelig vekst i produsert volum, og en inflasjonsrate på 2%. Test av verdifall for BFARM, hvor vurderinger av muligheter og risiko innen miljømessig bærekraft inngår, ga ikke grunnlag for nedskrivning av goodwill eller immaterielle eiendeler med ubestemt levetid hverken i 2022 eller 2021.

NOTE 10 forts.

Immaterielle eiendeler

Ledelsens beregninger for konsesjoner innen havbruk er robust mot rimelige endringer i forutsetninger i fremtiden.

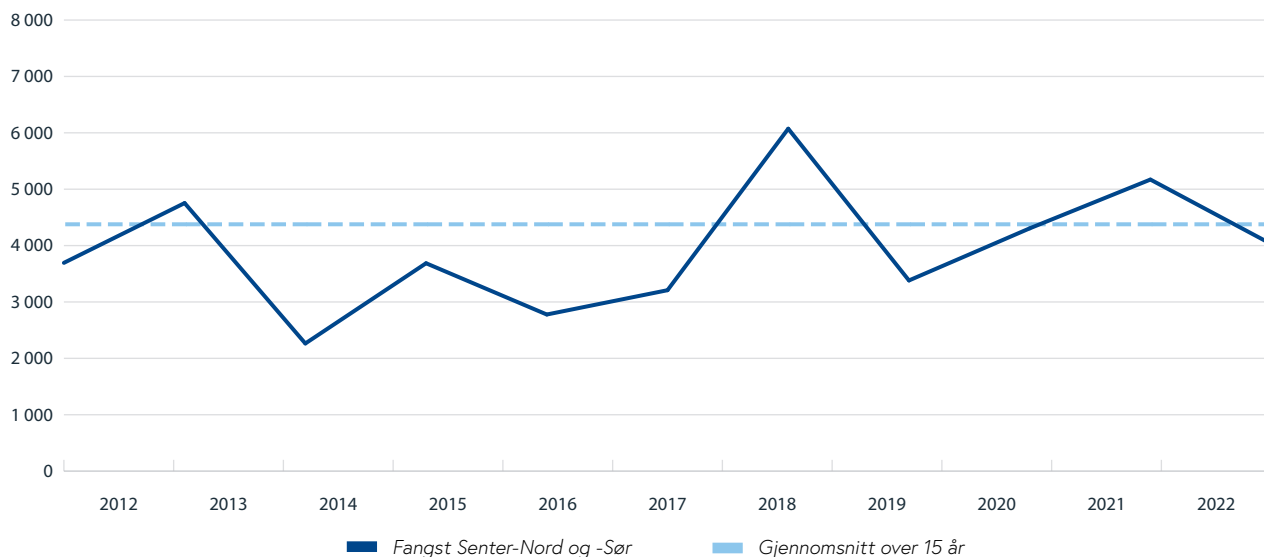
Austral Group S.A.A. (AUSTRAL)

Austral er et helintegreert fiskeriselskap innen fangst, videreforedling og salg. Austral har fiskerettigheter for anchoveta og hestmakrell/makrell i Peru. Selskapet har kvoter på anchoveta som utgjør 6,98% av den peruanske totalkvoten i senter/nord, og i underkant av 4% i sør Peru. Austral sine produkter er fiskemel og -olje, samt hermetikk og frosne produkter for direkte konsum. Austral's virksomhet er basert på villfanget fisk, og bærekraftig forvaltning av ressursene er grunnpilaren for å bevare varige verdier knyttet til konsesjonene. Videre vil naturlige vær fenomener påvirke forholdene i havet og kunne gi en kortperiodisk påvirkning av biomassen

og kvotestørrelsene fra år til år. Det er to hovedsesonger for anchoveta, første sesong i perioden april-juli og andre sesong i perioden november-januar. Forvaltningen av ressursen ivaretas av Instituto del Mar de Peru (IMARPE). IMARPE foretar tokt i forkant av hver fiskerisesong og med bakgrunn i disse biomassemålingene blir det gitt anbefaling om kvotestørrelse. Ved testing av mulig verdifall er det benyttet kontantstrømmer etter skatt og tilsvarende en diskonteringsrente (WACC) etter skatt på 8,4%, nominell vekstrate på 2,0% og forventet inflasjon på 2,0%. Modellen forutsetter prisforventninger for produktene basert på rapporten OECD-FAO Agricultural Outlook 2022-2031. Modellen benytter dagens kostnadsnivåer regulert for vekst. Modellen antar i terminalleddet en totalkvote for anchoveta i senter/nord på 4,5 millioner tonn, og 0,25 millioner tonn

i sør, totalt 4,75 millioner tonn. Dette er i tråd med gjennomsnittlig fangstet volum de siste 15 år (se graf). Test av verdifall for Austral, hvor vurderinger av muligheter og risiko innen miljømessig bærekraft inngår, ga ikke grunnlag for nedskrivning av goodwill eller immaterielle eiendeler med ubestemt levetid hverken i 2022 eller 2021. Ved benyttet WACC og beste estimat for kvote i terminalleddet, viser testene at verdien er intakt også for rimelige endringer i prisoppnåelse for fiskemel og -olje. Fiskemelspris benyttet i terminalleddet i modellen er USD 1.572, og betydelig lavere enn oppnådd snittpris på selskapets fiskemel i 2022. Til sammenligning var snittpris på fiskemel FOB Peru for alle fiskemelsprodusentene i Peru i 2022 USD 1.641 og i 2021 USD 1.493 (Kilde: SUNAT).

Anchoveta fangst i Senter-Nord og Sør i Peru (figur i 1.000 tonn)



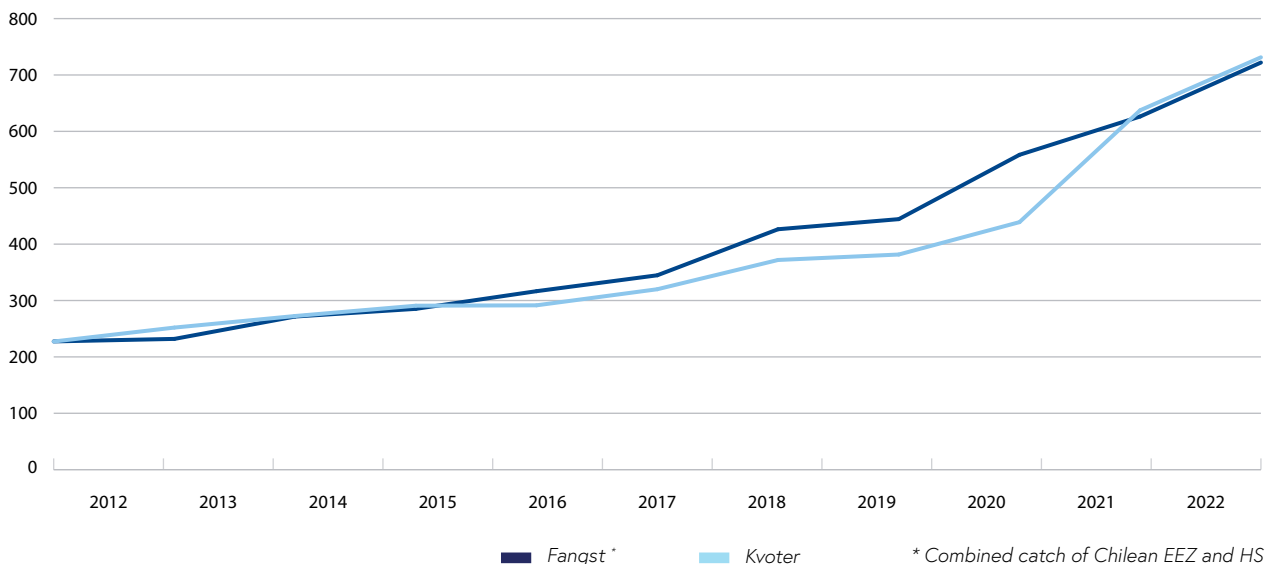
FoodCorp Chile S.A. (FC)

FC er et helintegret fiskeriselskap innen fangst, videreforedling og salg. FC har fiskerettigheter etter hestmakrell, makrell, sardin og anchoveta i Chile. Selskapet hadde i 2022 8,6% av kvoten for hestmakrell, for flåtegruppen som selskapets fartøy tilhører i Chile. FC leverer frosne produkter og hermetikk for direkte konsum, samt fiskemel og -olje. FC baserer virksomheten på villfanget fisk, og bærekraftig forvaltning av ressursene er grunnpilaren for å bevare varige verdier knyttet til konsesjonene. Videre vil naturlige vær fenomener påvirke forholdene i havet og kunne gi kortperiodisk påvirkning av biomassen og derav størrelsen på kvotene fra år til år. Hestmakrellbestanden i det sørlige Stillehavet har vært hardt beskattet, og det lykkes ikke før i 2011 å få på plass en felles forvaltning av

bestanden. Forvaltningen ivaretas av South Pacific Regional Fisheries Management Organisation (SPRFMO) som foretar målinger og estimerer størrelsen på bestanden som igjen danner grunnlag for den totale kvotefastsettelsen for det enkelte år. Det ble i 2012 for første gang fastsatt totale kvoter (TAC), og dette på et svært lavt nivå historisk. For å ivareta oppbygging av biomassen har kvotene i de etterfølgende årene bare hatt en svak økning. Den konservative forvaltningen medførte at SPRFMO, høsten 2017, kunne rapportere at biomassen hadde nådd et bærekraftig nivå og at de derfor kunne anbefale en vekst på 17% i kvotene for 2018. Kvotene for 2021 og 2022 økte med 15% begge år. Som en ytterligere bekreftelse på at biomassen er god ble kvotene for 2023 økt med 20%. Ved testing av mulig verdifall er det benyttet

kontantstrømmer etter skatt og tilsvarende en diskonteringsrente (WACC) etter skatt på 10,7%, nominell vekstrate på 2,0% og forventet inflasjon på 2,0%. Modellen forutsetter prisforventninger for produktene basert på rapporten OECD-FAO Agricultural Outlook 2022-2031. Modellen benytter dagens kostnadsnivå regulert for vekst. Råstoffvolum som er lagt til grunn i modellen er basert på SPRFMO sine modeller. Det er etter dette lagt inn en gradvis økning. Modellen antar i terminalleddet en totalkvote for Chile på hestmakrell i størrelsesorden 931.000 tonn. Test av verdifall for FC hvor vurderinger av muligheter og risiko innen miljømessig bærekraft inngår, ga ikke grunnlag for nedskrivning av immaterielle eiendeler med ubestemt levetid i 2022.

Hestmakrell kvoter og fangst i Chile (figur i 1.000 tonn)



NOTE 11

Varige driftsmidler

2021	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Per 01.01.						
Anskaffelseskost	443	404	5 784	8 596	6 130	21 356
Akkumulerte avskrivninger	0	-1	-1 579	-5 252	-2 754	-9 586
Akkumulerte nedskrivninger	-16	0	-48	-15	-207	-286
Balanseført verdi 01.01.	426	403	4 155	3 329	3 170	11 484

Balanseført verdi 01.01.	426	403	4 155	3 329	3 170	11 484
Omregningsdifferanser	-6	-5	-29	-33	-8	-81
Reklassifisering	0	-228	74	225	57	128
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	59	1	107	121	0	287
Tilgang	78	591	239	627	869	2 403
Avgang	-8	0	-109	-55	-115	-287
Avskrivning	0	0	-362	-733	-433	-1 529
Akk. avskrivninger på avganger	0	0	57	45	7	109
Reklassifisering avhendet virksomhet	0	0	-20	-139	0	-159
Nedskrivning	-6	0	0	-6	0	-13
Reversering av nedskrivning	0	0	1	0	0	1
Bokført verdi 31.12.	542	761	4 112	3 380	3 547	12 344

2021	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	564	762	6 059	9 414	6 893	23 692
Akkumulerte avskrivninger	0	-1	-1 899	-6 014	-3 138	-11 050
Akkumulerte nedskrivninger	-22	0	-47	-21	-208	-297
Bokført verdi 31.12.	542	761	4 112	3 380	3 547	12 344

Bokført verdi av bruksretteiendeler som er inkludert ovenfor	0	0	629	1 411	1 066	3 106
Avskrivning på bruksretteiendeler som er inkludert ovenfor	0	0	62	290	189	542

2022	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Balanseført verdi 01.01	542	761	4 112	3 380	3 547	12 344
Omregningsdifferanser	17	10	65	64	98	255
Reklassifisering	39	-1 060	666	146	223	15
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	0	0	6	0	0	6
Tilgang	21	711	383	859	661	2 634
Avgang	0	0	-36	-126	-177	-339
Avskrivning	0	0	-420	-711	-520	-1 651
Akk. avskrivninger på avganger	0	0	22	85	107	214
Reversering av nedskrivning	0	0	1	0	0	1
Bokført verdi 31.12.	620	423	4 798	3 698	3 940	13 480

2022	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	645	424	7 206	10 623	7 975	26 874
Akkumulerte avskrivninger	0	-1	-2 358	-6 912	-3 822	-13 091
Akkumulerte nedskrivninger	-25	0	-50	-13	-213	-301
Bokført verdi 31.12.	620	423	4 799	3 698	3 940	13 480
Bruksretteiendeler som er inkludert ovenfor	0	0	530	1 380	1 312	3 222
Avskrivning på bruksretteiendeler som er inkludert ovenfor	0	0	67	270	276	613

NOTE 12

Finansielle instrumenter

FINANSIELLE RISIKOFAKTORER

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

MARKEDSRISIKO

(i) Valutarisiko

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

For å håndtere valutarisikoen har enhetene i konsernet valutaterminkontrakter i tillegg til uttak og innskudd på flervalutakonti.

Endringer i valutakurser som påvirker betalingsmidler, kundefordringer, andre fordringer, og gjeld i andre valutaer enn enhetenes funksjonelle valutaer vil ha en direkte påvirkning på konsernets resultatregnskap ved årsslutt.

Dersom NOK i forhold til USD var 10% sterkere/svakere per 31.12.2022 og alle andre variabler var konstante ville det føre til et høyere/lavere resultat før skatt på MNOK 29. Endringen er beregnet med utgangspunkt i konsernets valutaeksponering på kundefordringer, leverandørgjeld og valuta gevinster/tap i forbindelse med omregning av netto rentebærende gjeld i USD.

Dersom NOK i forhold til EUR var 10% svakere/sterkere per 31.12.2022 og alle andre variabler var konstante ville dette føre til et lavere/høyere resultat før skatt på MNOK 82. Endringen er beregnet med utgangspunkt i konsernets valutaeksponering på betalingsmidler, kundefordringer, leverandørgjeld og valuta gevinster/tap i forbindelse med omregning av netto rentebærende gjeld i Euro.

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

(ii) Prisrisiko

Via datterselskapet LSG er konsernet vesentlig eksponert for prisrisiko grunnet de fluktuerende markedsprisene på laks, ørret og hvitfisk. For å redusere denne risikoen har LSG som målsetning å omsette visse deler av selskapets produkter til faste priser.

Konsernet er dessuten eksponert for endringer i pris på andre produkter som omsettes, i hovedsak fiskemel, fiskeolje

og konsumprodukter. Før salg gjennomføres, vurderer den stedlige ledelsen om prisnivået er forenlig med fastsatte fortjenestemål. Konsernet er i tillegg eksponert for prisendringer relatert til innkjøp av pelagiske råvarer. Prisrisikoen som er angitt her er ikke sikret med avledede finansinstrumenter.

(iii) Kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko

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

Konsernet søker å redusere renterisiko ved å inngå rentebytteavtaler (flytende-til-fast) for deler av låneporteføljen. Slike rentebytteavtaler har den økonomiske effekten at man konverterer lån med flytende rente til fast rente.

Per 31.12.2022 har konsernet en samlet tap på MNOK 12 (etter skatt) knyttet til rentebytteavtalene.

Dersom rentenivået hadde vært 0,5% høyere (lavere) gjennom året, alt annet likt, ville resultat før skatt blitt redusert (økt) med MNOK 20 i 2022 og MNOK 14 i 2021 som følge av flytende rente på lån og innskudd. Sensitivitetsanalysen er basert på netto rentebærende gjeld ved årsslutt i 2022 og 2021, hensyntatt inngåtte rentebytteavtaler.

Beløp i NOK mill	Økning/reduksjon i rentepoeng	2022	2021
Påvirkning resultat før skatt	+/- 50	-/+ 22	-/+ 14

KREDITTRISIKO

Kredittisiko oppstår i transaksjoner med derivater, innskudd i banker og finansinstitusjoner i tillegg til transaksjoner med grossist- og slutt kunder, herunder utestående fordringer og faste avtaler. Ettersom alt salg mot sluttkunde i hovedsak skjer på kreditt, har konsernet

etablert rutiner med det formål at salg kun skjer til kunder med tilfredsstillende kredittverdighet. Det blir foretatt en kvalitativ vurdering basert på blant annet kundens finansielle stilling og historikk. Individuelle grenser for risikoeksponering settes basert på interne og eksterne vurderinger av kredittverdighet samt

retningslinjer fra styret. Etterlevelse av rutiner overvåkes løpende. For virksomheten i Europa er konsernets kundefordringer i hovedsak dekket av kredittforsikring som sikrer 90% av pålydende. For virksomhetene i Sør-Amerika benyttes i stor grad remburs og forskuddsbetaling. Motpart ved

derivatkontrakter og finansplasseringer er begrenset til finansinstitusjoner med høy kredittverdighet og andre parter som har stilt betryggende sikkerhet. Noten om fordringer gir ytterligere opplysninger om kredittisiko.

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.

samsvar med praksis og grenser fastsatt av konsernet.

Tabellen nedenfor spesifiserer konsernets finansielle forpliktelser som ikke er derivater, klassifisert i henhold til forfallsstruktur. Beløpene i tabellen er udiskonterte kontraktsmessige kontantstrømmer, og inkluderer både avdrag og estimerte fremtidige rentekostnader.

LIKVIDITETSRIKIO

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

Ledelsen overvåker konsernets likviditetsreserve (bestående av lånefasilitet og kontantekvivalenter) gjennom rullerende prognoser basert på forventet kontantstrøm. Dette utføres lokalt i de operasjonelle selskaper i konsernet, og i

31.12.2022	Mindre enn 1 år	1-2 år	3-5 år	Over 5 år	Sum
Lånegjeld	2 360	2 028	2 362	2 292	9 042
Leieforpliktelse bruksretteiendeler overfor kredittinstitusjoner	380	423	310	252	1 365
Leieforpliktelse bruksretteiendeler overfor andre enn kredittinstitusjoner	379	605	523	597	2 104
Leverandørgjeld og annen gjeld (ekskl. lovpålagte forpliktelser)	3 505	0	0	0	3 505
Sum	6 624	3 056	3 195	3 141	16 016

31.12.2021	Mindre enn 1 år	1-2 år	3-5 år	Over 5 år	Sum
Lånegjeld	1 505	2 368	1 972	3 010	8 856
Leieforpliktelse bruksretteiendeler overfor kredittinstitusjoner	290	641	271	160	1 362
Leieforpliktelse bruksretteiendeler overfor andre enn kredittinstitusjoner	326	514	412	644	1 896
Leverandørgjeld og annen gjeld (ekskl. lovpålagte forpliktelser)	2 985	0	0	0	2 985
Sum	5 107	3 523	2 655	3 814	15 099

KAPITALSTYRING

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. For ytterligere informasjon om utbyttepolitikken se note 5.

Konsernet overvåker kapitalforvaltningen med utgangspunkt i nivået på gearingen. Gearingen beregnes ved at netto rentebærende gjeld deles på totalkapitalen.

Netto gjeld er kalkulert ved å ta total rentebærende gjeld, og trekke fra rentebærende eiendeler og kontanter og kontantekvivalenter. Totalkapitalen er kalkulert ved å ta total egenkapital, som vist i balansen, pluss netto gjeld.

Gearing per 31.12.2022 og 31.12.2021 er vist under:

	2022	2021
Totale lån (note 17)	9 480	9 298
Minus betalingsmidler	4 340	5 329
Netto rentebærende gjeld (ref note 28)	5 140	3 970
Total egenkapital	28 117	25 187
Totalkapital	33 257	29 157
Gjeldsgrad	15 %	14 %

NOTE 12 forts.

Finansielle instrumenter

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 virkelig verdi. Virkelig verdi på finansielle forpliktelser (som beregnes for noteformål) estimeres ved å diskontere fremtidige kontraktsfestede kontantstrømmer med konsernets alternative markedsrente for tilsvarende finansielle instrumenter.

I konsernet anses det at virkelig verdi for alle amortisert kost eiendeler og gjeld er tilnærmet lik bokført verdi.

FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER KATEGORI

31.12.2022 Eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Investering i aksjer	0	43	0	43
Derivater (rentebytteavtaler)	0	0	12	12
Kundefordringer og andre fordringer ekskl. forskuddsbet.*	3 485	0	0	3 485
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat		23	0	23
Betalingsmidler	4 340	0	0	4 340
Sum	7 825	65	12	7 902

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

31.12.2022 Forpliktelser	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Lån ekskl. leieforpliktelse overfor kredittinstitusjoner	8 232	0	0	8 232
Leieforpliktelse overfor kredittinstitusjoner	1 248	0	0	1 248
Leieforpliktelse overfor andre enn kredittinstitusjoner	1 851	0	0	1 851
Leverandørgjeld og annen gjeld, ekskl. lovpålagte forpliktelser	3 505	0	6	3 511
Sum	14 836	0	6	14 842

31.12.2021 Eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Investering i aksjer	0	47	0	47
Derivater (rentebytteavtaler)	0	0	12	12
Kundefordringer og andre fordringer ekskl. forskuddsbet.*	2 933	0	0	2 933
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat	0	58	0	58
Betalingsmidler	5 329	0	0	5 329
Sum	8 262	105	12	8 379

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

31.12.2021 Forpliktelser	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Lån ekskl. leieforpliktelse overfor kredittinstitusjoner	8 008	0	0	8 008
Leieforpliktelse overfor kredittinstitusjoner	1 290	0	0	1 290
Leieforpliktelse overfor andre enn kredittinstitusjoner	1 660	0	0	1 660
Derivater (rentebytteavtaler)	0	0	1	1
Leverandørgjeld og annen gjeld, ekskl. lovpålagte forpliktelser	2 985	0	0	2 985
Sum	13 944	0	1	13 944

FINANSIELLE INSTRUMENTER ETTER VERDSETTELSESMETODE

Konsernet har ikke vesentlige finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi og blir derfor ikke beskrevet ytterligere i denne noten.

Valutaterminkontrakter

Verdien av den norske kronen er en av mange parametere som påvirker konsernets konkurransekraft. Konsernet har til enhver tid en betydelig mengde biologiske eiendeler i sjø som representerer fremtidig salg. En vesentlig andel av konsernets omsetning skjer i andre valutaer enn NOK.

Valutaterminkontrakter er inngått for å redusere valutarisiko knyttet til blant annet kundefordringer i utenlandsk valuta og inngåtte salgskontrakter. Konsernet behandler derfor valutatermin-

kontrakter som regnskapsmessig sikring av virkelig verdi av ikke regnskapsførte bindende tilsagn (virkelig verdisikring).

Konsernet har per 31.12.2022 bokført valutaterminkontrakter til en beregnet positiv virkelig verdi på MNOK 22,5 (MNOK 61,5 i 2021). Valutaterminkontraktene er klassifisert som andre kortsiktige fordringer per 31.12.2022. MNOK 5,8 (MNOK 0,6 i 2021) av den beregnede positive verdien på valutaterminkontrakter er utlignet mot ikke regnskapsførte bindende tilsagn, og balanseført som annen kortsiktig gjeld.

Netto agio/disagio i 2022 er en kostnad på MNOK 23,8 (MNOK 44 i 2021). Dette er klassifisert som varekostnad ettersom det relaterer seg til varekretsløpet.

Rente swap kontrakter

Avtaler med utløp innen ett år

- Det er ingen avtaler som forfaller innen utløpet av ett år.

Avtaler med utløp senere enn ett år

- Avtale fra 2020: MNOK 361, startdato 15.04.2020, varighet 7 år, sluttdato 15.04.2027, rente 1,438%, Lerøy AS Havfisk (erstatte tidligere avtale)
- Avtale fra 2020: MNOK 361, startdato 15.04.2020, varighet 7 år, sluttdato 15.04.2027, rente 1,440%, Lerøy Havfisk AS (erstatte tidligere avtale)

Det er anvendt markedsverdier for å fastsette virkelig verdi av rentebytteavtalene per 31.12. En samlet urealisert gevinst på MNOK 30 var inkludert i egenkapitalen per 31.12.2022.

NOTE 12 forts.

Finansielle instrumenter

Rentebytte avtaler	Nominelt beløp	Rentesats/ grensesnitt- rente	Brutto balanse- ført forpliktelse	Tilhørende utsatt skatt	Egenkapital- effekt
Virkelig verdi 31.12.2021	1 184	2,22 %	-9	-3	7
Virkelig verdi justering 31.12.2022	647	1,44 %	-31	-7	24
Virkelig verdi 31.12.2022			-40	-9	30

Rentebytteavtalenes virkelige verdi (brutto gjeld) er bokført som «annen langsiktig fordring». Den effektive

andelen av justeringen for virkelig verdi er ført som verdiendring finansielle instrumenter (kontantstrømsikring) i

utvidet resultat. Effekt av utsatt skatt er også ført i utvidet resultat.

NOTE 13

Miljø og bærekraft

KLIMARISIKO

Klimarisiko er et område det er jobbet mye med de siste årene. I tillegg til å ha et sterkt søkelys på hvordan konsernets virksomhet påvirker klimaet, er det også viktig for AUSS å forstå hvordan klimaendringer kan påvirke konsernets drift, herunder den finansielle påvirkningen på konsernets inntjening, kostnader og investeringer. I 2019 gjennomførte vi et prosjekt på konsernnivå for å kartlegge relevante fysiske og overgangsrisikoer knyttet til klimaendringer. I 2021 videreutviklet vi prosjektet og startet prosessen med å vurdere betydningene av risikoer og muligheter knyttet til klimaendringer. I 2022 satte vi i gang klimarisikoanalyse i henhold til TCFD rammeverket (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) for selskapene som representerer virksomhetsområdene i konsernet. Dette er en viktig prosess, både for å sikre åpenhet, men også for å øke vår forståelse av hvordan klimarelaterte hendelser kan påvirke konsernet, og hvordan vi kan agere for å dempe klimarelaterte påvirkninger. Prosessen er fortsatt pågående, og TCFD rapporten vil bli publisert på AUSS sine hjemmesider i løpet av 2023. Vi vil imidlertid omtale nøkkelelementer basert på prosessen så langt, og omtale nærmere noen viktige faktorer som vil være sentrale i den pågående analysen, og relatert til finansiell påvirkning fra klimaendringer for konsernet. AUSS har rapportert konsernets klimagassutslipp til CDP (Carbon Disclosure Project) siden 2019.

FINANSIELL PÅVIRKNING FRA KLIMAENDRINGER FOR KONSERNETS EIENDELER

AUSS har gjennom sine porteføljeselskapet eierskap til selskaper innen produksjon av atlantisk laks og ørret gjennom hele verdikjeden, fra egg til ferdig produkt levert til forbruker. Konsernet er også en betydelig aktør innen fiskeri av hvitfisk, og kontrollerer også her hele verdikjeden fra fangst til ferdig produkt. Konsernet sin pelagiske virksomhet er innenfor fiskeri, produksjon av fiskemel og -olje og protein-konsentrat, samt produksjon av frosne pelagiske produkter for konsum. I tillegg har konsernet salgsvirksomhet i Norge, Europa, Asia, USA og Sør-Amerika.

ANLEGGSMIDLER

Konsernets anleggsmidler består som følge av dette i hovedsak av fiskefartøy, servicefartøy til havbruksnæringen, forflåter, merder i sjø, bygninger for produksjon av yngel og smolt, foredlingsanlegg for mottak og slakting av laks, fabrikker for videreforedling av laks, ørret og hvitfisk, samt fabrikker for produksjon av fiskemel og -olje og proteinkonsentrat. Havbruks – og fiskeriaktiviteten krever også lisenser/rettigheter i de ulike jurisdiksjoner konsernet har sin aktivitet. Konsernets fiskeriaktivitet foregår i Barentshavet, Norskehavet, Nordsjøen, Atlanterhavet og Stillehavet. I 2022 var 94,6% av råstoffvolumet fra konsernets egen villfangst, samt innkjøpt råstoff fra tredjepart, fra sertifiserte fiskeslag. De aktuelle sertifiseringene i 2022 var MSC sertifisering, Marin Trust 2.0, Friends of the Sea og Fishery Improvement Project (FIP). Det har ikke vært grunnlag for nedskrivninger av selskapets immaterielle eiendeler knyttet til havbruks – og fiskerirettigheter i 2022 som følge av påvirkning fra klimaendringer.

For fiskeriaktiviteten i konsernet (villfangst) er det først og fremst ekstremvær som er den største fysiske risikoen. Dersom været er for ekstremt kan det medføre at fiskefartøyene ikke får gjennomført sitt fiskeri. Dersom en slik situasjon oppstår i høysesong for aktuelle fiskeri vil det kunne medføre at fartøyene ikke får fisket sine kvoter av enkelte fiskeslag innenfor kvoteåret. Et slikt forhold vil også få konsekvenser for foredlingsindustrien på land. Ved ekstremvær vil landindustrien lide av manglende levering av råstoff for produksjon av ferdigvarer, som i sin tur vil medføre svekket inntjening både for fiskefartøyene og foredlingsanleggene. Ekstremvær i form av sterk vind, kraftig nedbør, flom, tørke og branner kan skade sentral infrastruktur. Dette kan potensielt ha stor innvirkning både for konsernets virksomhet direkte, men også indirekte gjennom vår leverandørkjede, ettersom velfungerende logistikk er avgjørende for å opprettholde normal drift. Konsernet har ikke hatt kostnader av betydning i 2022 som følge av hendelser som kan være forårsaket av ekstremvær. Det er i 2022 ikke identifisert klimarelaterte hendelser som indikerer behov for å revurdere brukstiden eller restverdien på konsernets anleggsmidler.

KUNDEFORDRINGER OG ANDRE FORDRINGER

Konsernet har historisk hatt lave tap på kundefordringer og andre fordringer. Kundefordringer måles til virkelig verdi på transaksjonstidspunktet, som i de fleste tilfeller vil være sammenfallende med pålydende på fordringen. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at konsernet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser. Basert på konsernets forretningsaktivitet og kundebase har man vurdert at klimaendringer ikke påvirker konsernets estimerte tapsavsetning utover det som fremkommer i note 9.

NOTE 13 forts.

Miljø og bærekraft

VARELAGER

Hoveddelen av konsernets varelager består av biomasse i sjø (atlantisk laks og ørret), ferdigprodukter i form av fiskemel og -olje, samt frossen fisk til direkte konsum. For ytterligere informasjon om biologiske eiendeler, herunder verdsettelse av biologiske eiendeler, henvises det til note 2, 7 og 29 i årsregnskapet. Biomasse i sjø ved per 31.12 vil i hovedsak være slaktet i løpet av 12-14 måneder, og på tidspunkt for vurdering av tilvirkningskost på levende fisk i sjø er relevant og oppdatert informasjon hensyntatt.

Eventuelle varige endringer knyttet til klimarisiko vil derfor hensyntas som del av relevant og oppdatert informasjon og reflekteres i tilvirkningskost på levende fisk i sjø. Akutte hendelser, herunder algeoppblomstring, akutte sykdomsutbrudd, eller annet som medfører unormal dødelighet kostnadsføres løpende over resultatet. Dersom dødelighet ved en lokalitet i en måned overstiger 1,5% av inngående antall fisk ved lokaliteten anses dette som en indikasjon på at unormal dødelighet kan foreligge. Normalt svinn anses som del av tilvirkningskostnaden. Sammenlignet med andre animalske proteiner så har laks, ørret, og villfanget fisk en av de laveste CO2 avtrykkene.

Det er positivt for konsernet ettersom forbrukere i større grad forventes å etterspørre mat med et lavere CO2 avtrykk fremover. Det er ikke foretatt noe endring i verdi på varelageret basert på klimarelaterte hendelser.

CO2 UTSLIPP I 2022

Konsernets totale direkte klimagassutslipp, Scope 1 og 2 omregnet til tCO₂e, var 286.962 i 2022 (2021: 283.353). Dette fordeler seg med 267.237 for Scope 1 (2021: 261.652) og 19.725 for Scope 2 (2021: 21.700). Utslipp fra konsernets fiskefartøy utgjør majoriteten av Scope 1 utslippene, og står for 59% av tCO₂e i 2022 (2021: 65%). Fartøyene har et fremdriftsmaskineri som bruker marine gassoljer som drivstoff, og det finnes per i dag ikke gode alternative fremdriftsmaskineri for konsernets havgående fiskefartøy. Det jobbes kontinuerlig med å redusere fartøyenes bunkersforbruk, herunder effektivisering av drift der det er mulig. Pelagisk fisk, og avskjær fra pelagisk fisk og hvitfisk, er innsatsfaktor i produksjon av fiskemel og -olje. Fiskemel og -olje er en viktig innsatsfaktor i produksjon av fôr til oppdrett av atlantisk laks og ørret. Konsernets fiskeriaktivitet og produksjon av fiskemel og -olje vil derfor være en del av det som rapporteres som scope 3 i havbruksnæringen. En reduksjon i utslipp knyttet til dette området vil gi en reduksjon i konsernets direkte utslipp, men også indirekte utslipp knyttet til havbruksdelen av konsernet.

Utover dette står konsernets fabrikker for 21% av Scope 1 utslippet i 2022, og fabrikkene i Peru og Chile utgjør majoriteten av dette volumet (2021: 23%). Dette som følge av at fabrikkenes energiforbruk i hovedsak kommer fra fossilt brensel. I de senere årene har man

lagt om til å forbruke gass istedenfor gassoljer som energikilde, der det er mulig, og dette gir lavere CO₂ utslipp sammenlignet med gassoljer.

Det er ikke satt et overordnet reduksjonsmål for CO₂ utslipp samlet for konsernet enda. Lerøy Seafood Group ASA, som ett av de største porteføljeselskapene, har satt mål om å redusere sine samlede CO₂ utslipp med 46% innen 2030, målt mot utslipp i 2019.

Som tidligere omtalt utgjør fiskefartøyene den største andelen av konsernets direkte CO₂ utslipp, og det finnes per i dag ikke gode alternativer til eksisterende fremdriftsmaskineri. Å redusere utslippene knyttet til fiskeflåten vil kreve utvikling av i dag ukjent teknologi og dermed også ukjent kapitalbehov. Basert på dagens lovverk har konsernet ikke identifisert fremtidige kostnader som tilsier behov for avsetning for fremtidige forpliktelser under IAS 37 «Provisions, Contingent liabilities and contingent assets». Det er ikke funnet at kostnader relatert til klimarisiko har påvirket konsernets nedskrivningstester eller sensitivitetsanalyser.

Det bekreftes at klimarelaterte risikoer ikke i vesentlig grad hindrer konsernet mulighet for fortsatt drift.

NOTE 14

Bundne bankinnskudd

	2022	2021
Bundet til dekning av skattetrekk	135	157
Andre bundne midler	51	31
Sum	187	188

NOTE 15

Hendelser etter balansedagen

FORESLÅTT GRUNNRENTE-BESKATNING PÅ HAVBRUK I NORGE

Den norske regjering offentliggjorde den 28. september 2022 et høringsutkast om innføring av grunnrenteskatt på havbruksnæringen i Norge. Av konsernets selskaper sendte Lerøy Seafood Group sitt hørings-svar innen høringsfristen den 4. januar. Ca. 400 interessenter sendte inn høringssvar. En betydelig overvekt av disse var negativ til regjeringens forslag. Regjeringen valgte i liten grad å lytte til høringssvarene, og offentliggjorde den 28. mars 2023 sitt forslag gjennom Prop. 78 LS – Grunnrenteskatt på havbruk, der det foreslås å innføre en grunnrente-

skatt på 35 %. Denne vil i så fall komme i tillegg til ordinær selskapsskatt på 22%, og vil gjelde for den delen av havbruksvirksomheten som skjer i sjøen. Det er forventet at regjeringens forslag om grunnrenteskatt vil bli vedtatt av Stortinget innen juli 2023. Det er vanskelig å kommentere et forslag som er gjenstand for politiske forhandlinger og som ikke er endelig vedtatt. Dersom forslaget blir vedtatt vil det påvirke konsernets resultat etter skatt og kontantstrøm for 2023. Lavere kontantstrøm vil svekke konsernets investeringsevne og langsiktige utviklingsmuligheter.

GRØNNE OBLIGASJONSLÅN PLASSERT I 2023

Den 19. april 2023 plasserte Lerøy Seafood Group ASA tre nye senior usikrede grønne obligasjonslån på til sammen NOK 1,5 milliarder. De tre lånene er på NOK 500 millioner hver med en løpetid på henholdsvis fem, syv og ti år. Renten på femårslånet er på tremåneders Nibor pluss 1,5 prosentpoeng, mens syvårslånet har fastrente på 5,10 prosent og tiårslånet har en fastrente på 5,315 prosent.

NOTE 16

Aksjekapital og aksjonærinformasjon

AKSJEKAPITAL

Per 31.12.2022 var selskapets aksjekapital på 202.717.374 aksjer til pålydende NOK 0,50, herav 893.300 egne aksjer.

Registreringsdato	Type endring	Pålydende	Sum aksje- kapital (NOK)	Antall ordinære aksjer
01.01.2008/30.09.2009	Kapitaløkning	0.50	101 358 687	202 717 374
2010 - 2022	Ingen endringer			
31.12.2022		0.50	101 358 687	202 717 374

Oversikt over aksjonærer per 31.12.	2022		2021	
	Antall aksjer	Eierandel	Antall aksjer	Eierandel
Laco AS	112 605 876	55,55 %	112 605 876	55,55 %
State Street Bank and Trust Comp a/c Client Omnibus f, ref: OM06	5 165 858	2,55 %	4 505 171	2,22 %
J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch	4 439 961	2,19 %	4 370 989	2,16 %
Folketrygdfondet	2 947 377	1,45 %	2 980 544	1,47 %
OM Holding AS	2 891 114	1,43 %	2 411 308	1,19 %
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	2 763 705	1,36 %	2 092 555	1,03 %
Six Sis AG	2 648 818	1,31 %	2 665 170	1,31 %
State Street Bank and Trust Comp a/c Client Fund number: OM80	2 440 699	1,20 %	7 375 219	3,64 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	1 939 129	0,96 %	1 708 419	0,84 %
JPMorgan Chase Bank, N.A., London	1 797 025	0,89 %	1 618 572	0,80 %
J.P. Morgan Se, Luxembourg Branch	1 670 571	0,82 %	1 149 991	0,57 %
Clearstream Banking S.A.	1 473 857	0,73 %	1 077 941	0,53 %
The Northern Trust Comp, London Br	1 437 719	0,71 %	1 428 566	0,70 %
State Street Bank and Trust Comp a/c West non-treaty account	1 382 867	0,68 %	1 355 913	0,67 %
J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch	1 212 623	0,60 %	1 269 384	0,63 %
Danske Invest Norske Instit. II.	1 142 963	0,56 %	1 168 163	0,58 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gamba	1 004 358	0,50 %	1 128 015	0,56 %
Pareto Invest Norge AS	982 217	0,48 %	953 500	0,47 %
State Street Bank and Trust Comp, a/ Client Omnibus A, Ref: OM01	971 952	0,48 %	894 320	0,44 %
Verdipapirfondet Storebrand Norge	967 421	0,48 %	946 750	0,47 %
Austevoll Seafood ASA	893 300	0,44 %	893 300	0,44 %
Sum 20 største aksjonærer	152 779 410	75,37 %	154 599 666	76,26 %
Øvrige aksjonærer	49 937 964	24,63 %	48 117 708	23,74 %
Sum alle aksjonærer	202 717 374	100,00 %	202 717 374	100 %

AKSJER EID AV STYREMEDLEMMER OG LEDENDE ANSATTE

Styret

Helge Singelstad eier 50.000 aksjer i selskapet.

Helge Møgster eier aksjer indirekte gjennom Laco AS.

Lill Maren Møgster eier aksjer indirekte gjennom Laco AS.

Eirik Drønen Melingen eier aksjer indirekte gjennom Laco AS.

Ledende ansatte

Arne Møgster eier aksjer indirekte gjennom Laco AS.

Britt Kathrine Drivenes eier 50.367 aksjer gjennom Lerkehaug AS.

NOTE 17

Rentebærende gjeld

Langsiktig gjeld	2022	2021
Pantelån	4 467	4 674
Obligasjonslån	1 501	1 990
Andre lån	1	30
Leieforpliktelse overfor kredittinstitusjoner	903	1 025
Sum langsiktig gjeld	6 872	7 718
Kortsiktig gjeld	2022	2021
Kassekreditt	1 153	583
Pantelån	610	732
Obligasjonslån	500	0
Leieforpliktelse overfor kredittinstitusjoner	345	265
Sum kortsiktig gjeld	2 609	1 580
Sum langsiktig og kortsiktig gjeld	9 480	9 298
Netto rentebærende gjeld		
Betalingsmidler	4 339	5 329
Sum netto rentebærende gjeld (ref note 28)	5 140	3 969
Langsiktig leieforpliktelser overfor andre enn kredittinstitusjoner	1 528	1382
Kortsiktig leieforpliktelser overfor andre enn kredittinstitusjoner	323	277
Leieforpliktelser overfor andre enn kredittinstitusjoner	1 851	1 660
Sum langsiktig og kortsiktig gjeld	11 331	10 958
Betalingsmidler	-4 340	-5 329
Sum netto rentebærende gjeld inkl. leieforpliktelser overfor andre enn kredittinstitusjoner	6 991	5 630

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

verdi per 31.12.2022, justert for virkelig verdi av rentebytteavtaler. Tre av obligasjonslånene er såkalt grønne. Det

betyr at det er etablert et grønt rammeverk som setter regler for hvordan provenyet fra lånene anvendes.

Avdragsprofil på rentebærende gjeld	2023*	2024	2025	2026	2027	Deretter	Sum*
Pantelån*	610	599	1 181	355	611	1 721	5 077
Kassekreditt	1 153	0	0	0	0	0	1 153
Obligasjonslån	500	8	0	500	500	494	2 002
Leieforpliktelse overfor kredittinstitusjoner	345	211	167	157	130	238	1 248
Annen langsiktig gjeld	0	9	2	2	2	-15	0
Sum	2 609	826	1 349	1 014	1 243	2 438	9 480
Avdragsprofil på langsiktig ikke rentebærende gjeld							
Leieforpliktelser overfor andre enn kredittinstitusjoner	323	264	257	236	235	536	1 851
Sum	323	264	257	236	235	536	1 851
Sum	2 932	1 090	1 606	1 250	1 478	2 974	11 331

* Første års avdrag på gjeld som forfaller til betaling i 2023 er klassifisert som kortsiktig gjeld i balansen.

NOTE 17 forts.

Rentebærende gjeld

Gjeld sikret ved pant	2022	2021
Kortsiktig gjeld	1 334	745
Langsiktig gjeld	4 634	6 013
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. finansielle leieavtaler	5 968	6 758
Eiendeler stilt som sikkerhet		
Driftsmidler	8 342	6 000
Konsesjoner *	1 430	1 643
Varelager	12	845
Biologiske eiendeler	7 579	6 137
Aksjer	1 441	1 380
Kundefordringer	1 192	1 360
Bruksretteieendeler leaset fra kredittinstitusjoner	52	1 070
Sum eiendeler stilt som sikkerhet	20 048	18 435

* Konsesjonsverdi ekskl. merverdier allokert i forbindelse med oppkjøpsanalyser.

Aksjer i BRBI og BFARM er stilt som sikkerhet for AUSS sine banklån på NOK 68,2 millioner. Eiendeler som innehas av

LSG, BRBI og BFARM er også stilt som sikkerhet for deres separate og individuelle lån, og er medregnet i

tallene som er presentert ovenfor.

Konsernet er eksponert for renteendringer på lånene basert på følgende reprisingsstruktur	2022	2021
6 måneder eller mindre	8 333	8 111
6 - 12 måneder	0	0
1 - 5 år	647	0
Over 5 år	498	1 182
Sum	9 477	9 293

Vilkårene for langsiktig lån inklusiv obligasjonslånene, medfører at virkelig verdi er estimert til å være omtrent lik bokført verdi per 31.12.2022, justert for virkelig verdi av rentebytteavtaler. Tre av obligasjonslånene som ble tatt opp i

2021 og er såkalt grønne. Det betyr at det er etablert et grønt rammeverk som setter regler for hvordan provenyet fra lånene anvendes.

Obligasjonslånene er notert på Oslo Børs, og virkelig verdi er beregnet til bokført verdi. Bokført beløp på kortsiktig gjeld er til virkelig verdi. Neste forfall på obligasjonslån er i juni 2023.

Bokført verdi av konsernets lån i ulike valutaer er som følger	2022	2021
NOK	8 059	8 018
SEK	111	109
DKK	217	137
USD	735	766
EUR	348	258
Andre valuta	7	11
Sum	9 477	9 298

FINANSIELLE COVENANTS

Finansieringen ligger nede i det enkelte datterselskap og de har sine egne covenants. Konsernet har ikke brutt noen covenants gjennom regnskapsåret 2022 og er ikke i brudd per 31.12.2022.

Kassekreditt	2022	2021
Kassekreditt	1 153	583
Ubrukt kassekreditt	3 193	3 681
Limit kassekreditt	4 346	4 263
Ubenyttet trekkfasilitet	734	1 875

NOTE 18

Betingede forpliktelser

CORMAR

Konsernet har bokført en usikker forpliktelse relatert til Austral sitt oppkjøp av Cormar i 2007. Konsernet vil ha refusjonsrettigheter for en del av forpliktelsene dersom de skulle bli gjort gjeldende. En avsetning på MNOK 21 er bokført for disse usikre forpliktelsene,

se note 22.

AUSTRAL

Datterselskapet Austral (Peru) har enkelte verserende, uavklarte søksmål mot seg som per 31.12.2022 beløp seg til MNOK 84, hovedsakelig relatert til selskapets forretningsvirksomhet. Det

vurderes som lite sannsynlig at saksøkerne vil vinne fram med sine krav i sin helhet. Basert på konkrete vurderinger i hver enkelt sak er det avsatt MNOK 15 vedrørende disse søksmålene, hvilket vurderes å være beste estimat.

NOTE 19

Finansinntekter og -kostnader

	2022	2021
Andre renteinntekter	79	39
Valutagevinster (realiserte og urealiserte)	739	351
Andre finansinntekter	30	5
Sum finansinntekter	848	394
Rentekostnader	323	238
Rentekostnader knyttet til leieforpliktelse overfor kredittinstitusjoner	41	29
Rentekostnader knyttet til leieforpliktelse overfor andre	67	55
Valutatap (realiserte og urealiserte)	705	395
Andre finanskostnader	19	27
Sum finanskostnader	1 155	744
Netto finanskostnader	-307	-350

NOTE 20

Lønnskostnader, antall ansatte, forpliktelser og andre godtgjørelser

	2022	2021
Lønn og feriepenger	3 399	3 070
Innleid arbeidskraft	293	258
Andre godtgjørelser	144	135
Arbeidsgiveravgift	289	256
Pensjonskostnader (inkl. arbeidsgiveravgift)	167	154
Godtgjørelse til medlemmer av styret	2	2
Andre ytelser	224	189
Sum lønnskostnader	4 519	4 064
Antall årsverk	7 235	7 143

Alle de norske selskapene i konsernet tilfredsstiller lovpålagte krav til obligatorisk tjenestepensjonsordning.

Det er i hovedsak etablert innskuddsbaserte pensjonsordninger som administreres av eksterne livsforsikrings-selskaper.

Konsernet deltar i en overordnet pensjons-

plan for de ansatte der det ikke er mulig å måle den enkelte bedrift sin andel av forpliktelse.

Videre har noen få av konsernets selskaper en begrenset ytelsesbasert pensjonsordning i livsforsikrings-selskaper, der livselskapet har plassert pensjonsmidlene i en portefølje av investeringer.

Forsikrings-selskapene administrerer alle transaksjoner knyttet til pensjons-

ordningene. Forventet avkastning av pensjonsmidler er basert på markedspriser på balansedagen og forventet utvikling i perioden hvor pensjonsordningene er gyldige. Beregning av pensjonsforpliktelse er basert på forutsetninger i tråd med anbefalingene til Norsk Regnskapsstiftelse (NRS) per 31.12.2022. Endring i forpliktelsene som følge av aktuarielle tap/gevinster føres over utvidet resultat.

Pensjonskostnad	2022	2021
Pensjonskostnader innskuddsbasert ordning	142	131
Arbeidsgiveravgift innskuddsbasert ordning	19	18
Netto pensjonskostnader innskuddsbasert pensjonsordning	161	149
Netto pensjonskostnader ytelsesbasert pensjonsordning	6	6
Totale pensjonskostnader	167	154

Pensjonsforpliktelser og andre forpliktelser	2022	2021
Pensjonsforpliktelser	13	9
Andre forpliktelser	0	2
Sum	13	11

Viser til styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte behandlet på ordinær generalforsamling 24.05.2022.

Ytelser til ledende ansatte og medlemmer av morselskapets styre er oppgitt eksklusiv arbeidsgiveravgift og er oppgitt i hele tusen.

2022 - Ytelser til ledende ansatte (tall i hele tusen)	Konsernleder	Finansdirektør	Styrets leder*	Andre styre- medlemmer	Sum
Lønn	3 543	3 008	0	0	6 551
Bonusutbetaling basert på resultat for året 2021	3 520	1 000	0	0	4 520
Pensjonskostnader	175	178	0	0	353
Andre godtgjørelser	215	195	0	0	410
Styrehonorar/andre godtgjørelser	0	0	4 177	2 030	6 207
Sum	7 454	4 382	4 177	2 030	18 041

2021 - Ytelser til ledende ansatte (tall i hele tusen)	Konsernleder	Finansdirektør	Styrets leder*	Andre styre- medlemmer	Sum
Lønn	3 543	2 733	0	0	6 276
Bonusutbetaling basert på resultat for året 2020	3 200	1 000	0	0	4 200
Pensjonskostnader	134	123	0	0	257
Andre godtgjørelser	165	166	0	0	331
Styrehonorar/andre godtgjørelser	0	0	3 406	1 852	5 258
Sum	7 043	4 022	3 406	1 852	16 323

* Det utbetales ikke godtgjørelse til styrets leder i form av innberetningspliktig honorar. AUSS blir fakturert for denne tjenesten samt konsulenthonorar fra konsernspissen Laco AS, hvor styrets leder er ansatt. Av totalsummen utbetalt i 2021 på TNOK 3.406 inngår fastsatt styrehonorar med TNOK 375, og av totalsummen utbetalt i 2022 på TNOK 4.177 inngår fastsatt styrehonorar med TNOK 375.

Konsernets ledelse er en del av konsernets kollektive pensjonsordninger.

Det er i 2022 eller 2021 ikke ytet lån eller stilt sikkerhet for lån for konsernleder, ledende ansatte, andre ansatte, styre-medlemmer eller andre nærstående parter.

CEO har 3 måneders oppsigelse. CEO har ingen rett til ekstra kompensasjon ved fratredelse. Pensjonsalderen er 70 år, og CEO er del av den innskuddsbaserte pensjonsordningen. Ytterligere opplysninger finnes i lederlønsrapporten som ligger på konsernets hjemmeside www.auss.no

OPSJONER

Det finnes ingen pågående opsjonsprogram i konsernet i 2022.

Spesifikasjon av honorar til revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon	14	12
Revisjonshonorar til andre revisorer	2	2
Andre attestasjonstjenester	1	0
Andre attestasjonstjenester utført av andre revisorer	1	0
Teknisk bistand skatt	1	2
Andre tjenester utenfor revisjonen	8	4
Sum	28	21

NOTE 21

Andre gevinster og tap

	2022	2021
Gevinst og tap ved salg av tomter, bygninger og andre driftsmidler	-20	62
Sum andre gevinster og tap	-20	62

NOTE 22

Annen kortsiktig gjeld

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2022	2021
Lønn og andre personalkostnader	558	474
Skyldige offentlige avgifter	399	397
Påløpte kostnader	383	380
Valutaterminkontrakter /regnskapsført forpliktelse som følge av virkelig verdisikring (ref note 12)	6	1
Betingede forpliktelser fra tilgang Cormar (ref note 18)	21	18
Betingede forpliktelser vedrørende pågående rettstvister i Austral (ref note 18)	15	12
Avsetning for usikre forpliktelser og betingede utfall	2	50
Urealisert tap på Fish Pool kontrakter (ref note 7)	14	44
Annen kortsiktig gjeld	145	131
Sum annen kortsiktig gjeld	1 543	1 507

NOTE 23

Leieavtaler

Bruksretteiendeler	Tomter	Bygninger fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum bruksrett eiendeler	Herav fra kreditt- institusjoner	Herav fra andre
Per 01.01.2021							
Anskaffelseskost	45	710	1 954	1 423	4 132	2 359	1 776
Akkumulerte avskrivninger	-4	-122	-543	-357	-1 026	-529	-500
Balanseført verdi 01.01.2021	41	588	1 411	1 066	3 106	1 830	1 276
Regnskapsåret 2021							
Balanseført verdi 01.01.	41	588	1 411	1 066	3 106	1 830	1 276
Omregningsdifferanser	0	-6	-3	0	-10	-8	-2
Tilgang nye bruksretteiendeler	14	33	341	655	1 043	246	796
Avgang	0	-44	-6	-108	-158	-39	-119
Årets avskrivninger	-4	-58	-290	-213	-566	-240	-326
Årets nedskrivninger	0	0	12	0	12	12	0
Reklassifisering	0	-46	-80	-237	-363	0	-363
Balanseført verdi 31.12.2021	91	466	1 385	1 163	3 064	1 801	1 262
Per 31.12.2021							
Anskaffelseskost	59	646	2 218	1 733	4 656	2 570	2 089
Akkumulerte avskrivninger	-8	-180	-833	-570	-1 592	-769	-826
Balanseført verdi 31.12.2021	50	467	1 385	1 163	3 064	1 801	1 262
Herav beheftet med pant						1 801	
Regnskapsåret 2022							
Balanseført verdi 01.01.2022	50	467	1 385	1 163	3 064	1 801	1 262
Omregningsdifferanser	0	5	6	0	11	9	2
Tilgang nye bruksretteiendeler	2	87	271	443	803	230	572
Avgang	-13	0	-14	-31	-57	-2	-54
Årets avskrivninger	-6	-61	-270	-276	-613	-231	-382
Reklassifisering	0	0	1	13	15	0	15
Balanseført verdi 31.12.2022	34	498	1 379	1 312	3 222	1 806	1 416
Per 31.12.2022							
Anskaffelseskost	48	738	2 483	2 159	5 428	2 807	2 624
Akkumulerte avskrivninger	-14	-241	-1 103	-847	-2 206	-1 000	-1 208
Balanseført verdi 31.12.2022	34	497	1 379	1 312	3 222	1 806	1 416
Herav beheftet med pant						1 806	

Leieforpliktelser bruksretteiendeler	01.01.2022	Endringer i 2022	31.12.2022
Leieforpliktelser overfor andre enn kredittinstitusjoner			
Langsiktig del (ref note 17 og 23)	1 382	145	1 527
Kortsiktig del (ref note 17 og 23)	277	46	323
Sum	1 659	191	1 850
Leieforpliktelser overfor kredittinstitusjoner			
Langsiktig del (ref note 17 og 23)	1 025	-122	903
Kortsiktig del (ref note 17 and 23)	265	80	345
Sum	1 290	-42	1 248
Samlede leieforpliktelser på bruksretteiendeler			
Langsiktig del (ref note 17 og 23)	2 407	23	2 430
Kortsiktig del (ref note 17 og 23)	542	126	668
Sum	2 949	149	3 098
Rentekostnader bruksretteiendeler			
	Note	2022	2021
Rentekostnader knyttet til leieforpliktelse overfor kredittinstitusjoner	19	41	29
Rentekostnader knyttet til leieforpliktelser overfor andre	19	67	55
Rentekostnader knyttet til leieforpliktelser		108	84

Leide eiendeler bokført som leieavtaler er spesifisert i note 11 og 23.

NOTE 24

Investeringer i andre aksjer

2022 Selskap	Forretningssted	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen, Norge	15,96 %	22	26
Bulandet Eiendom AS	Bulandet, Norge	ubetydelig	1	1
DNB - Private Equity fund	Norge	ubetydelig	5	5
Andre aksjer		ubetydelig	10	11
Sum anleggsmidler			38	43

2021 Selskap	Forretningssted	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen, Norge	16,70 %	22	26
Bulandet Eiendom AS	Bulandet, Norge	ubetydelig	1	1
DNB - Private Equity fund	Norge	ubetydelig	5	5
Andre aksjer		ubetydelig	10	15
Sum anleggsmidler			38	47

Avstemming av bokført verdi av investering i andre aksjer	2022	2021
Per 01.01.	47	42
Tilgang ved virksomhetssammenslutninger	0	5
Tilgang/avgang	-4	0
Netto gevinster og tap	0	0
Per 31.12.	43	47
Fratrekk: andel anleggsmidler	-43	-47
Andel omløpsmidler	0	0

Det er ingen nedskrivninger på investering i andre aksjer i 2022 og 2021.

NOTE 25

Nærstående parter

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

Majoriteten av transaksjoner med nærstående parter er ført gjennom:
- LSG salg og kjøp av varer til/fra LSG sine tilknyttede selskaper.

I tillegg har konsernet transaksjoner med nærstående parter som de tilknyttede

selskapene Pelagia og Marin IT AS (eierandel direkte i morselskapet) samt øverste morselskap med datterselskaper.

Følgende transaksjoner er gjennomført med nærstående parter:

Salg av varer og tjenester	2022	2021
Omsetning		
- tilknyttede selskaper	78	84
- øverste morselskap med datterselskaper	0	1
- nære familiemedlemmer av kontrollerende eier	0	0
Sum	78	86

Konsernselskaper har solgt tjenester som slakting, filetering og lagring av laks, til tilknyttede selskaper. Konsernet har også solgt administrative tjenester til tilknyttede selskaper.

Kjøp av varer og tjenester	2022	2021
Kjøp		
- tilknyttede selskaper	747	642
- øverste morselskap med datterselskaper	153	131
Sum	901	773

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

Konsernet har kjøpt fisk og fiskeprodukter, samt leie av brønnbåter fra tilknyttede selskaper.

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

Balanseposter som følge av kjøp og salg av varer og tjenester	2022	2021
Fordringer på nærstående parter		
- tilknyttede selskaper	40	39
- nære familiemedlemmer av kontrollerende eier	10	0
Gjeld til nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper	5	10
- tilknyttede selskaper	61	41

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 26

Skatt

	2022	2021
Årets skattekostnad fremkommer som følger:		
Betalbar skatt	1 239	743
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-100	195
Korreksjon tidligere år	3	1
Skattekostnad	1 142	939
Avstemming av skatt		
Resultat før skatt	5 428	4 376
Skatt beregnet med nominell skattesats	1 209	1 003
Inntekt fra tilknyttede selskaper	109	-74
Andre forskjeller	-173	13
Utsatt skattefordel som ikke er ført i balansen	-3	-3
Skattekostnad	1 142	939
Vektet gjennomsnittlig skattesats	21.0 %	21.5 %
Endring i bokført utsatt skatt:		
2022		
2021		
Bokført verdi 01.01.	3 443	3 203
Resultatført i perioden	-100	195
Ført i utvidet resultat i perioden	6	18
Valutadifferanser	71	8
Effekt av virksomhetssammenslutninger	1	19
Netto balanseverdi 31.12.	3 421	3 443
Balanseverdi på utsatt skattefordel	-160	-69
Balanseverdi på utsatt skatt	3 581	3 512
Netto balanseverdi 31.12.	3 421	3 443

Endring i utsatt skatt/skattefordel gjennom året:

Endring i bokført utsatt skatt	Anleggs- midler	Omløps- midler	Varelager og biologiske eiendeler	Gjeld	Under- skudd til framføring	Andre forskjeller	Sum
Bokført verdi 01.01.2021	2 176	-12	1 114	-33	-73	30	3 203
Resultatført i 2021	-10	8	209	1	41	-54	195
Ført i utvidet resultat i perioden	18	0	0	0	0	0	18
Valutadifferanser	10	0	0	-1	0	0	8
Effekt av virksomhetssammenslutninger	19	0	0	0	0	0	19
31.12.2021	2 212	-4	1 322	-33	-31	-23	3 443
Resultatført i 2022	-108	0	46	-31	-76	70	-100
Ført i utvidet resultat i perioden	0	0	0	0	0	6	6
Valutadifferanser	76	0	-2	-3	0	0	71
Effekt av virksomhetssammenslutninger	1	0	0	0	0	0	1
31.12.2022	2 181	-4	1 367	-67	-108	52	3 421

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

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller som ikke er inkludert i utsatt skatt	2022	2021
Anleggsmidler	-44	-44
Underskudd til framføring	-822	-833
Rentefradrag til framføring	-94	-94
Gjeld	3	-103
Andre forskjeller	25	24
Sum midlertidige forskjeller som ikke er inkludert i utsatt skatt	-932	-1 049
Herunder netto utsatt skattefordel som ikke er balanseført	-205	-231
Spesifikasjon av underskudd til fremføring		
Austevoll Seafood ASA	-461	-464
A-Fish AS	-206	-209
Gateport Overseas Ltd	-153	-158
Andean Opportunities Fund Ltd	-2	-2
Sum	-822	-833

Balanseført utsatt skattefordel stammer hovedsakelig fra underskudd til fremføring i utenlandske selskaper, hvor det forventes å kunne benytte underskuddet innen rimelig tid. Skattesatsene varierer fra 21% til 44%. Balanseført utsatt skatteforpliktelse stammer hovedsakelig fra

norske selskaper, hvor 22 % er benyttet.

Den norske regjering har foreslått å innføre en grunnrenteskatt på 35%, i tillegg til den ordinære skatten, på den delen av havbruksvirksomheten i Norge som drives i sjøen. Forslaget er per dags

dato ikke vedtatt. Det forventes vedtatt før sommeren 2023, men endelige regler er ikke klare. Endelige regler vil kunne påvirke fordeling mellom utsatt og betalbar skatt per 31. desember 2022 for konsernets skattesubjekter i Norge.

NOTE 27

Selskaper i konsernet

Konsernregnskapet omfatter AUSS og følgende selskaper

Selskap	Merknad om endring	Land	Morselskap	Eierandel%
Lerøy Seafood Group ASA		Norge	Austevoll Seafood ASA	52,69 %
Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S		Danmark	Lerøy Seafood Danmark A/S	100,00 %
Dragøy Grossist AS	2	Norge	Lerøy Nord AS	51,00 %
Eurosalmon SAS		Frankrike	SAS Lerøy Seafood France	100,00 %
Finnmark Havfiske AS		Norge	Havfisk Båtsfjord AS	13,34 %
Finnmark Havfiske AS		Norge	Havfisk Finnmark AS	78,45 %
Finnmark Havfiske AS		Norge	Havfisk Nordkyn AS	5,84 %
Fishcut SAS		Frankrike	SAS Lerøy Seafood France	100,00 %
Hammerfest Industrifiske AS		Norge	Havfisk Finnmark AS	60,00 %
Havfisk Båtsfjord AS		Norge	Havfisk Finnmark AS	100,00 %
Havfisk Finnmark AS		Norge	Lerøy Havfisk AS	100,00 %
Havfisk Management AS		Norge	Havfisk Finnmark AS	100,00 %
Havfisk Melbu AS		Norge	Lerøy Havfisk AS	100,00 %
Havfisk Nordkyn AS		Norge	Havfisk Finnmark AS	100,00 %
Havfisk Stamsund AS		Norge	Lerøy Havfisk AS	100,00 %
Lerøy Processing Canarias SL		Spania	Lerøy Processing Spain S.L.	100,00 %
Lerøy Processing Spain S.L.		Spania	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Seafood Italy		Italia	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy & Strudshavn AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Alfheim AS	8	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	0,00 %
Lerøy Aurora 2 AS	3	Norge	Lerøy Aurora AS	100,00 %
Lerøy Aurora AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Bulandet AS		Norge	Lerøy Seafood AS	83,43 %
Lerøy Delico AS	8	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	0,00 %
Lerøy Finland OY		Finland	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Fossen AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Germany GmbH		Tyskland	Lerøy Seafood Holding B.V.	100,00 %
Lerøy Havfisk AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Midt 2 AS	3	Norge	Lerøy Midt AS	100,00 %
Lerøy Midt AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Nord AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	51,00 %
Lerøy Norge AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Norway Seafoods AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Ocean Harvest AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Portugal Lda		Portugal	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Quality Group AS		Norge	Lerøy Seafood AS	100,00 %
Lerøy Schile A/S		Danmark	Lerøy Seafood Danmark A/S	100,00 %
Lerøy Seafood AB		Sverige	Lerøy Sverige AB	100,00 %
Lerøy Seafood AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %

Selskap	Merknad om endring	Land	Morselskap	Eierandel%
Lerøy Seafood Center B.V.		Nederland	Lerøy Seafood Holding B.V.	100,00 %
Lerøy Seafood Convenience B.V.		Nederland	Lerøy Seafood Holding B.V.	100,00 %
Lerøy Seafood Danmark A/S		Danmark	Lerøy Seafood Group ASA	77,59 %
Lerøy Seafood France SAS		Frankrike	Lerøy Seafood AS	100,00 %
Lerøy Seafood Holding B.V.		Nederland	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Seafood Netherlands B.V.		Nederland	Lerøy Seafood Holding B.V.	100,00 %
Lerøy Seafood Real Estate B.V.		Nederland	Lerøy Seafood Holding B.V.	100,00 %
Lerøy Seafood UK Ltd.	3	Storbritannia	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Seafood USA Inc		USA	Lerøy Seafood AS	100,00 %
Lerøy Sjømatgruppen AS		Norge	Lerøy Norge AS	73,75 %
Lerøy Sjømatgruppen AS		Norge	Lerøy Nord AS	2,50 %
Lerøy Sjøtroll Kjærelva AS		Norge	Sjøtroll Havbruk AS	50,00 %
Lerøy Sjøtroll Kjærelva AS		Norge	Lerøy Vest AS	50,00 %
Lerøy Smögen Seafood AB		Sverige	Lerøy Sverige AB	100,00 %
Lerøy Sverige AB		Sverige	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Trondheim AS	8	Norge	Lerøy Seafood Group ASA	0,00 %
Lerøy Turkey Su Ürünleri San. Ve Tic A.S.		Tyrkia	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Vest 2 AS	3	Norge	Lerøy Vest AS	100,00 %
Lerøy Vest AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Lerøy Vest Kraft AS	3	Norge	Lerøy Vest AS	100,00 %
Lerøy Årskog AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Melbu Fryselager AS		Norge	Lerøy Norway Seafoods AS	100,00 %
Nigra Fiskeeksport A/S	2	Danmark	Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S	100,00 %
Nordland Havfiske AS		Norge	Havfisk Melbu AS	47,07 %
Nordland Havfiske AS		Norge	Havfisk Stamsund AS	52,93 %
Norsk Oppdrettservice AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	51,00 %
Norway Seafoods S.A.S.	8,9	Frankrike	Lerøy Norway Seafoods AS	0,00 %
Ove Johnsen Fisk en Gros ApS		Danmark	Lerøy Seafood Danmark A/S	100,00 %
P. Tabbel & Co A/S	2	Danmark	Lerøy Seafood Danmark A/S	100,00 %
Preline Fishfarming System AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	96,00 %
Scan Fish Danmark A/S	2	Danmark	Lerøy Seafood Danmark A/S	100,00 %
Sirevaag AS		Norge	Lerøy Norge AS	100,00 %
Sjømathuset AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	100,00 %
Sjøtroll Havbruk 2 AS		Norge	Sjøtroll Havbruk AS	100,00 %
Sjøtroll Havbruk AS		Norge	Lerøy Seafood Group ASA	50,71 %
Sørvær Kystfiskeinvest AS		Norge	Lerøy Norway Seafoods AS	51,00 %
Thorfisk A/S	2	Danmark	Lerøy Seafood Danmark A/S	100,00 %
Wannebo International AS	2	Danmark	Brdr. Schlie's Fiskeeksport A/S	100,00 %

NOTE 27 forts.

Selskaper i konsernet

Selskap	Merknad om endring	Land	Morselskap	Eierandel%
AUSS Shared Service AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Austevoll Laksepakkeri AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
AUSS Laks AS		Norge	Austevoll Laksepakkeri AS	100,00 %
Austevoll Eiendom AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Austevoll Pacific AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
Gateport Overseas Inc. *		Panama	Austevoll Pacific AS	100,00 %
Andean Oportunities Fund Ltd. *		Caymanøyene	Gateport Overseas Inc.	100,00 %
Dordogne Holdings Ltd. *		Panama	Gateport Overseas Inc.	66,67 %
Dordogne Holdings Ltd. *		Panama	Andean Oportunities Fund Ltd.	33,33 %
Austral Group S.A.A.		Peru	Dordogne Holdings Ltd.	90,12 %
Alumrock Overseas S.A.		Peru	Austral Group S.A.A.	98,27 %
A-Fish AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	100,00 %
FoodCorp Chile S.A.		Chile	A-Fish AS	73,61 %
FoodCorp Chile S.A.		Chile	Austevoll Seafood ASA	26,39 %
FoodCorp Peru S.A.		Peru	FoodCorp Chile S.A.	99,99 %
Br. Birkeland AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	42,92 %
Br. Birkeland Drift AS		Norge	Br. Birkeland AS	50,00 %
Br. Birkeland Fiskebåtrederi AS		Norge	Br. Birkeland AS	100,00 %
Opilio AS		Norge	Br. Birkeland AS	100,00 %
Talbor AS		Norge	Br. Birkeland AS	100,00 %
Br. Birkeland Farming AS		Norge	Austevoll Seafood ASA	55,24 %
Br. Birkeland Drift AS		Norge	Br. Birkeland Farming AS	50,00 %
Kobbevik og Furuholmen Oppdrett AS		Norge	Br. Birkeland Farming AS	100,00 %

* Selskapene skatter til Norge

Merknad om endring:

- 1) Virksomhetssammenslutning
- 2) Transaksjoner med ikke-kontrollerende eierinteresser
- 3) Etablering av nytt selskap
- 4) Konserninternt kjøp/salg av selskap/eierandel
- 5) Nedsalg til eksterne
- 6) Rettet emisjon (med endring i eierandel)
- 7) Fusjon mellom mor- og datterselskap
- 8) Fusjon mellom søsterselskap
- 9) Selskapet er oppløst

Endringene i eierandel i datterselskapene kommenteres i note 6.

NOTE 28

Alternative resultatmål

Konsernet sitt regnskap er avlagt i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) og fortolkninger fastsatt av International Accounting Standards Board (IASB) og vedtatt av EU. I tillegg har styret og ledelsen valgt å presentere noen alternative resultatmål for å øke forståelsen av konsernets utvikling, og det er styret og ledelsen sin oppfatning at dette er resultatmål som etterspørres og brukes av investorer, analytikere, kredittinstitusjoner og andre interessenter. De alternative resultatmålene er utledet fra resultatmål definert i IFRS. Tallene er definert nedenfor og kalkulert på en konsistent måte, og presenteres i tillegg til øvrige resultatmål, i tråd med Guidelines on Alternative Performance Measures fra European Securities and

Markets Authority (ESMA).

DRIFTSRESULTAT FØR VERDIJUSTERINGER

Driftsresultat før verdijusteringer er et alternativt resultatmål som benyttes av konsernet. I henhold til IFRS skal biologiske eiendeler (fisk i sjø) vurderes til virkelig verdi i balansen (IAS 41). Beregningen av virkelig verdi omfatter ulike forutsetninger om fremtiden, herunder prisutvikling. Endringer i markedets prisforventninger kan derfor gi svært store endringer i balanseført verdi. Siden denne verdiendringen inngår driftsresultat (EBIT) slik det er definert i IFRS vil ikke denne tallstørrelsen alene kunne gi et tilstrekkelig bilde av konsernets prestasjon i perioden. Det samme gjelder to andre balanseposter knyttet til biologiske eiendeler,

tapskontrakter (IFRS 37) og finansielle fish-pool kontrakter (IFRS 9). Konsernet har derfor valgt å presentere driftsresultatet slik det ville sett ut før resultatføring av de ovennevnte virkelige verdijusteringene, som et alternativt resultatmål. Gjennom å vise (1) EBIT før verdijusteringer, (2) verdijusteringer i perioden og (3) EBIT etter verdijusteringer, vil regnskapsbrukeren enkelt kunne se hvor mye av driftsresultatet som består av endringer i virkelig verdi (verdijusteringer), og derigjennom sammenligne prestasjon på tvers av selskaper i samme bransje. I noten om biologiske eiendeler er det beskrevet nærmere hvordan verdijusteringen beregnes, og størrelsen på de ulike komponentene. Følgende komponenter inngår:

Driftsresultat før verdijusteringer	2022	2021
Driftsresultat	5 240	4 332
- Virkelig verdijusteringer	-1 189	-1 114
Driftsresultat før verdijusteringer	4 051	3 218

Verdijusteringen består av:

1. Endring verdijustering på beholdning av fisk i sjø
2. Endring verdijustering på beholdning av smolt, yngel og rensefisk*
3. Endring verdijustering på tapskontrakter (knyttet til salg av laks og ørret)
4. Endring verdijustering på fish pool kontrakter (finansielle kontrakter på laks), som ikke føres som sikring

* For denne gruppen er historisk kost beste estimat på virkelig verdi. Se note om biologiske eiendeler for ytterligere detaljer.

DRIFTSRESULTAT FØR AVSKRIVNINGER OG VERDIJUSTERINGER

Driftsresultat før avskrivninger og verdijusteringer er et alternativt resultatmål. Det er beregnet på samme måte som for «Driftsresultat før verdijusteringer» (ovenfor).

Driftsresultat før avskrivninger og verdijusteringer	2022	2021
Driftsresultat	5 240	4 332
Avskrivninger	1 731	1 592
Driftsresultat før avskrivninger	6 971	5 924
- Virkelig verdijusteringer	-1 189	-1 114
Driftsresultat før avskrivninger og verdijusteringer	5 782	4 810

NOTE 28 forts.

Alternative resultatmål

RESULTAT FØR SKATT OG VERDIJUSTERINGER

Resultat før skatt og verdijusteringer er et alternativt resultatmål som benyttes av konsernet. I henhold til IFRS skal biologiske eiendeler vurderes til virkelig

verdi i balansen (IAS 41). Det alternative resultatmålet viser hvordan resultatet før skatt ville sett ut dersom IAS 41 ikke hadde vært anvendt. Dette innebærer at foretatte verdijusteringer på fisk i sjø reverseres. Reverseringen omfatter

konsernets egen verdijustering samt verdijusteringer som inngår i resultatandeler fra tilknyttede selskaper (TS) ført etter egenkapitalmetoden, som også anvender IAS 41. Følgende poster inngår:

Resultat før skatt og verdijusteringer	2022	2021
Resultat før skatt	5 428	4 376
- Virkelig verdijusteringer	-1 189	-1 114
- Virkelig verdijust. inkl. i resultatandeler fra TS *	-6	-6
Resultat før skatt og verdijusteringer	4 232	3 256

* Se note om biologiske eiendeler for detaljer.

NETTO RENTEBÆRENDE GJELD (NIBD)

NIBD er et alternativt resultatmål som benyttes av konsernet. Tallet forteller hvor mye kapital konsernet sysselsetter, og er et viktig nøkkeltall for interessenter som har som formål å yte konsernet finansiering, og for interessenter som ønsker å verdsette selskapet. Derfor

definerer konsernet NIBD som rentebærende forpliktelser, både kortsiktige og langsiktige, til personer eller institusjoner der hovedformålet er å yte finansiering og/eller kreditt, fratrukket rentebærende kontanter eller bankinnskudd. Dette innebærer at langsiktige rentebærende fordringer (eiendel) og andre

leieforpliktelser utover leasinggjeld til kredittinstitusjoner (gjeld) ikke inngår. Sistnevnte komponent omfatter mesteparten av de nye leieforpliktelsene som ble balanseført i forbindelse med implementeringen av IFRS 16. Følgende komponenter fra balansen inngår:

Netto rentebærende gjeld (NIBD)	2022	2021
Lån fra kredittinstitusjoner *	7 077	7 396
+ Leieforpliktelser overfor kredittinstitusjoner*	1 248	1 290
+ Andre langsiktige lån *	1	30
+ Kassekreditt og andre kortsiktige kreditter	1 153	583
- Betalingsmidler	-4 339	-5 329
Netto rentebærende gjeld (NIBD) **	5 140	3 970

* Både langsiktig og kortsiktig del

** Se note for Rentebærende gjeld for oversikt over periodens bevegelse

NOTE 29

Regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Disse prinsippene er konsekvent benyttet i alle perioder som er presentert, med mindre noe annet er opplyst.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV KONSERNREGNSKAPET

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 med følgende unntak:

- Biologiske eiendeler er vurdert til virkelig verdi over resultatet iht. IAS 41. Det henvises til nærmere beskrivelse i denne noten.
- Tapskontrakter knyttet til biologiske eiendeler regnskapsføres etter IAS 37 og bokføres til det laveste av oppgjørsbeløp eller beløp for å oppfylle kontrakten.
- Fish Pool-kontrakter og finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder finansielle derivater) er vurdert til virkelig verdi.

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 skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note om viktige regnskapsmessige estimater og vurderinger (note 2).

(a) Nye og endrede standarder implementert 2022

IASB og EU har ikke vedtatt noen nye standarder i 2022, som det har vært obligatoriske å ta i bruk inneværende regnskapsår.

(b) Nye standarder hvor konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse

Konsernet har ikke valgt tidlig anvendelse for noen av de nye standardene eller fortolkningene som har vært publisert

før datoen for regnskapsavleggelsen, og som det ikke har vært obligatorisk å anvende for 2022. De nye standardene og fortolkningene forventes å ikke ha noen vesentlig effekt på regnskapet, hverken for inneværende periode eller for fremtidige perioder og forventede transaksjoner.

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Datterselskaper

Datterselskaper konsolideres fra det tidspunkt konsernet har kontroll over enheten, og blir utelatt fra konsolideringen på det tidspunkt kontroll opphører.

Ved oppkjøp av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Identifiserbare eiendeler, gjeld og betingede forpliktelser regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet.

Ved trinnvise oppkjøp verdsettes eiendeler fra tidligere kjøp på nytt til virkelig verdi på kontrolltidspunktet. Eventuell gevinst/tap resultatføres.

Betinget vederlag måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Etterfølgende endringer i virkelig verdi av det betingede vederlaget resultatføres, med mindre det er et egenkapitalinstrument. Det foretas ikke ny verdimåling av betingede vederlag klassifisert som egenkapital, og etterfølgende oppgjør føres mot egenkapitalen.

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

Endringer i eierinteresser i datterselskaper uten endring av kontroll

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

ved salg til ikke-kontrollerende eiere føres tilsvarende mot egenkapitalen.

Avhending av datterselskaper

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

Tilknyttede selskaper

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

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

Konsernets andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringen. Konsernets andel av utvidet resultat i det tilknyttede selskapet føres i utvidet resultat i konsernet og tillegges også balanseført verdi for investeringene. Konsernet resultatfører ikke andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført verdi av investeringen blir negativ (inklusive

NOTE 29 forts.

Regnskapsprinsipper

usikrede fordringer på enheten), med mindre konsernet har påtatt seg forpliktelser eller foretatt betalinger på vegne av det tilknyttede selskapet.

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

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

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

Felleskontrollerte ordninger

Konsernet har tatt i bruk IFRS 11 for alle felleskontrollerte ordninger. Etter IFRS 11 skal investeringer i felleskontrollerte ordninger klassifiseres enten som felleskontrollerte driftsordninger eller felleskontrollerte virksomheter, avhengig av de avtalemessige rettighetene og forpliktelsene til hver enkelt investor. Investeringene i Pelagia regnes som felleskontrollerte virksomheter. Felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden, mens felleskontrollerte ordninger konsolideres med selskapets forholdsmessige andel av virksomheten.

Når konsernets andel av tap i en felleskontrollert virksomhet overstiger balanseført beløp (inkludert andre

langsiktige investeringer som i realiteten er en del av konsernets nettoinvestering i virksomheten) innregnes ikke ytterligere tap, med mindre det er pådratt forpliktelser eller det er gjennomført utbetalinger på vegne av de felleskontrollerte virksomhetene.

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

SEGMENTINFORMASJON

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

OMREGNING AV UTENLANDSK VALUTA

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

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

Transaksjoner og balanseposter

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av månedlig gjennomsnittskurser. Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner og fra omregning av valutakursene ved årets slutt på monetære eiendeler og forpliktelser lydende på fremmed valuta, føres over resultatet, bortsett fra når de faller under andre innregnede inntekter og kostnader som kvalifiserte kontantstrømsikringer og netto kvalifiserte investeringssikringer. Gevinst og tap på fremmed valuta som

er relatert til innlån, kontanter og kontant-ekvivalenter, føres i resultatregnskapet under finansinntekter og finanskostnader. Alle andre valutagevinster og -tap føres i resultatregnskapet under Andre gevinster og tap.

Konsernselskaper

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

- balansen er regnet om til sluttkursen på balansedagen
- resultatregnskapet er regnet om til gjennomsnittskurs for perioden (dersom gjennomsnitt ikke gir et rimelig estimat på de akkumulerte virkninger av å bruke transaksjonskurs, brukes transaksjonskursen)
- omregningsdifferanser føres over utvidet resultat og spesifiseres separat i egenkapitalen.

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

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

INNTEKTSFØRING

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

Inntekt fra utbytte

Utbytteinntekter resultatføres når rett til å motta betaling oppstår.

SKATTEKOSTNAD, BETALBAR SKATT OG UTSATT SKATT/SKATTEFORDEL

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring utsatt skatt/-skattefordel. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Betalbar skatt for perioden beregnes i samsvar med gjeldende regler i de land der selskapene i konsernet opererer og genererer skattepliktig inntekt.

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

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

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil kunne motregnes de skattereduserende midlertidige forskjeller.

Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte ordninger, bortsett fra når konsernet har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid. Konsernet er normalt sett ikke i stand til å kontrollere reversering av midlertidige forskjeller for tilknyttede selskaper. Dette vil kun være aktuelt dersom det foreligger en avtale som gir konsernet mulighet til å kontrollere reversering av den midlertidige forskjellen.

Utsatt skatt innregnes for midlertidige forskjeller knyttet til selve investeringen i datterselskaper, tilknyttede selskaper og fellesordninger når det ikke lenger er sannsynlig at forskjellen ikke vil reverseres senere.

Utsatt skattefordel og utsatt skatt skal motregnes dersom det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne eiendeler ved betalbar skatt mot forpliktelser ved betalbar skatt, og utsatt skattefordel og utsatt skatt gjelder inntektsskatt som ilegges av samme skattemyndighet for enten samme skattepliktige foretak eller forskjellige skattepliktige foretak som har til hensikt å gjøre opp forpliktelser og eiendeler ved betalbar skatt netto.

GOODWILL

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og utgjør summen av vederlag, beløp som innregnes for ikke-kontrollerende eierinteresser samt virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet av tidligere eierandel i det oppkjøpte selskapet, som overstiger virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler. Ved kjøp på gunstige vilkår, der summen av vederlaget, beløp som innregnes for ikke-kontrollerende eierinteresse og virkelig verdi av tidligere eierandel er lavere enn virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler, inntektsføres differansen.

For etterfølgende nedskrivningstesting tilordnes goodwill de kontantgenererende enheter eller grupper av

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

Nedskrivning vurderes årlig, eller oftere om det forekommer hendelser eller endrede omstendigheter som indikerer et mulig verdifall. Balanseført verdi av den kontantgenererende enheten som inneholder goodwill sammenlignes med gjenvinnbart beløp, som er det høyeste av bruksverdi og virkelig verdi fratrukket salgsutgifter. En eventuell nedskrivning blir ikke reversert i senere perioder.

KONSESJONER/RETTIGHETER

Det gis her en nærmere redegjørelse for konsernets vurderinger der hvor konsernet har fastsatt at eiendelen har en ubestemt utnyttbar levetid, jf. IAS 38.122. Immaterielle eiendeler med ubestemt utnyttbar levetid avskrives ikke, men testes for verdifall minst en gang i året. For nedskrivningstest vises det til note 11 for immaterielle eiendeler. Konsernets lisenser/konsesjoner tildeles av de respektive lands myndigheter og er underlagt de respektive lands til enhver tid gjeldende fiskerilovgivning.

Konsesjoner knyttet til havbruksvirksomheten avskrives ikke. Konsesjoner balanseføres til kostpris fratrukket eventuelle akkumulerte nedskrivninger. Konsesjonene testes årlig for verdifall. En oversikt over de ulike konsesjonene som inngår i dette virksomhetsområdet, med henblikk på både type, antall og volum, er gitt i note 10. Nærmere redegjørelse som støtter vurderingen av at eiendelene har ubestemt utnyttbar levetid, er gitt under.

Konsesjonsregimet i Norge

Konsesjonsregimet for produksjon av laks og ørret i Norge er innført av Stortinget og vedtatt i lov om Akvakultur (akvakulturloven). Det er Nærings- og Fiskeridepartementet (NFD) som tildeler

NOTE 29 forts.

Regnskapsprinsipper

tillatelse for akvakultur (konsesjon). All akvakulturvirksomhet er konsesjonspliktig og ingen kan drive oppdrett av laks/ørret uten tillatelse fra myndighetene, jf. akvakulturloven § 4. Alle konsesjoner er undergitt det samme regelverket (dagens akvakulturlov) uavhengig av når tillatelsen er utstedt.

Akvakulturtillatelsen gir konsernet rett til produksjon av laks og ørret på avgrensede geografiske områder (lokaliteter), med de til enhver tid fastsatte begrensningene på tillatelsens omfang. Departementet kan i enkeltvedtak eller forskrift gi nærmere bestemmelser om innholdet i akvakulturtillatelser.

Akvakulturloven forvaltes sentralt av NFD, med Fiskeridirektoratet som tilsynsmyndighet. Regionalt er det en rekke sektormyndigheter som sammen har et komplett forvaltnings- og tilsynsansvar innenfor akvakulturlovens reguleringsområde. Fylket er regionalt forvaltningsorgan med Fiskeridirektoratet som ankeinstans i lokalitets- og konsesjonssaker.

Hovedvilkår ved konsesjonstypen

Produksjonsbegrensningen i akvakulturtillatelser for laks og ørret har siden januar 2005 vært regulert etter et regime kalt Maksimal tillatt biomasse (MTB). Dette angir den maksimale biomassen rettighetshaver av en konsesjon til enhver tid kan ha i sjøen. Konsernet disponerer tilstrekkelig med lokaliteter (lokalitets-MTB) i de enkelte regionene til å ha en tilfredsstillende utnyttelse av konsernets samlede MTB. Samtlige kommersielle konsesjoner er i drift.

For de ulike typene konsesjoner som konsernet besitter gjelder følgende regler om produksjonsbegrensninger:

Matfiskkonsesjoner er begrenset i antall, det vil si at aktørene ikke tildeles nye konsesjoner eller får økt produksjonsvolum uten at dette skjer gjennom politisk besluttede tildelingsrunder. Tidligere har maksimalt tillatt biomasse vært på 780 tonn laks eller ørret per konsesjon. For fylkene Troms og Finnmark (region Nord-

Norge) har maksimal tillatt biomasse (MTB) tidligere vært 945 tonn laks eller ørret per konsesjon. Etter at det i 2017 ble vedtatt politisk at det skulle kunne tildeles prosentvis vekst per konsesjon utfra forskjellige forutsetninger, så har det ikke lenger vært en fast maksimal biomasse per konsesjon. Systemet har fått navnet «trafikklyssystemet».

Trafikklyssystemet er ment som et varig rammeverk for å regulere kapasitetsvekst i norsk havbruksnæring. I dette systemet er kysten langs Norge delt inn i totalt 13 produksjonsområder. Med en varighet på to år om gangen, blir produksjonsområdene klassifisert i fargene rødt, gult eller grønt, basert på gitte kriterier. I røde områder reduseres kapasiteten. I gule områder blir det ingen endring. I grønne områder åpnes det for vekst. En andel av veksten blir tilbudt aktørene til fastpris, mens resten av veksten blir tilbudt på auksjon. Aktørene står fritt til å velge om de vil kjøpe tilbudt vekst eller ikke. Se note 11 for nærmere informasjon om årets endringer.

Grønne konsesjoner er konsesjoner som ble tildelt i 2015 gjennom en egen konsesjonsrunde. Det ble knyttet særlige vilkår til disse konsesjonene som i hovedsak dreide seg om miljøforbedrende tiltak. Konsesjonene ble tildelt i form av åpne auksjoner eller i konkurranse om miljøfokuset teknologi og driftskonsept.

Visningskonsesjoner er konsesjoner definert til særlige formål.

Visningstillatelser blir tildelt for å dele kunnskap om havbruksnæringen. Disse drives ofte i samarbeid med en ikke-kommersiell aktør.

Undervisningskonsesjoner er også konsesjoner definert til særlige formål. Undervisningstillatelser blir tildelt for å spre kunnskap om havbruksnæringen. Konsesjonene er knyttet opp mot konkrete undervisningsinstitusjoner, og er av denne grunn regulert av fylket.

Forsknings- og utviklingskonsesjoner er konsesjoner som er tildelt i forbindelse med forsknings- og utviklingsprosjekter i næringen, hvor det er behov for egne

konsesjoner til å gjennomføre FoU aktiviteten.

Slaktemerkonsesjoner (ventemerkonsesjoner) disponeres til merdsetting av levende fisk for slaktning. Disse konsesjonene er knyttet til en spesifikk lokalisering, ved konsernets slakterier for laks og ørret.

Stamfiskkonsesjoner er også konsesjoner definert til særlige formål.

Stamfiskkonsesjoner blir tildelt for å kunne produsere lakserogn som brukes til settefiskproduksjon.

Settefiskkonsesjoner er tillatelser til settefiskproduksjon av laks og ørret i ferskvann som samlet gir rettighetshaver mulighet til å produsere et visst antall settefisk av laks og ørret. Det er visse begrensninger på hvor stor settefisk som kan produseres i den enkelte tillatelse. Konsesjonene er gitt med utgangspunkt i en utslippstillatelse for et gitt antall fisk / biomasse med et maksimalt tillatt forbruk per år. I de tilfeller hvor vannkilden eies av tredjepart foreligger det også avtale om rettighet til bruk av vann.

Varighet og fornyelse

Det følger av akvakulturloven § 5 andre ledd at departementet i enkeltvedtak eller forskrift kan gi nærmere bestemmelser om innholdet i akvakulturtillatelser, herunder omfang, avgrensning i tid mv.

I forarbeidene til akvakulturloven, ot.prp. nr. 61 (2004–2005) står det følgende på side 59: Det vil fremdeles være slik at tillatelser normalt gis uten en særskilt tidsbegrensning. Bruk av dette virkemiddelet bør beholdes de tilfeller hvor tidsavgrensning ut ifra den konkrete situasjon realiserer lovens formål på en bedre måte enn om tillatelsen gis uten særskilt tidsavgrensning.

Varigheten av konsesjoner fremgår også av akvakulturloven, som ved siste revidering av loven understreket eierskapet til konsesjoner ved å tillate at konsesjonene kan pantsettes til fordel for långiver.

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

Ettersom konsesjonene ikke er knyttet til en tidsbegrenset periode er det følgelig heller ikke behov for å søke om fornyelse av disse. Konsesjonene anses gyldige etter akvakulturloven med mindre de trekkes tilbake etter denne loven. Akvakulturloven § 9 omtaler grunnlaget for tilbaketrekking av konsesjon. Her fremgår det at det må foreligge vesentlige brudd på vilkårene for at en konsesjon kan inndras. I den forbindelse vises det til at det aldri er foretatt inndragning av operative konsesjoner for laks og ørret i Norge.

Når det gjelder forsknings- og utviklingskonsesjoner er disse tidsbegrenset, og gjelder som et utgangspunkt så lenge som prosjektet løper. Ofte er disse knyttet opp mot laksens livsløp, dvs. tre år. FOU konsesjoner drives i nært samarbeid med forskningsmiljøer og kan søkes forlenget for ny treårs periode etter endt prosjekt.

Konsesjonene for stamfisk gis for 15 år av gangen og fornyes ved søknad, dog forutsatt at rettighetshaver driver produksjon av stamfisk for laks eller ørret. Stamfiskproduksjon er en integrert del av konsernets verdikjede (i verdikjeden skjer stamfiskproduksjon før produksjon av rogn og settefisk) og har derfor svært nær tilknytning til avlssystemet for laks og ørret. Foretakets konsesjoner har alltid blitt fornyet, noe som også er i tråd med gjeldende bransjepraksis.

Konsesjonene for slaktemerd gis for 10 år av gangen. Slike konsesjoner fornyes ved søknad forutsatt at de er tilknyttet et godkjent slakteri og kun benyttes til oppbevaring av slakteklar fisk i umiddelbar nærhet til slakteri.

Konsernets visningskonsesjoner er gitt med ti års varighet. Disse fornyes ved søknad forutsatt at vilkårene for konsesjonen er

oppfylt i henhold til akvakulturloven.

Konsernets undervisningskonsesjoner er gitt med ti års varighet. Disse fornyes ved søknad forutsatt at vilkårene for konsesjonen er oppfylt i henhold til akvakulturloven.

Regler knyttet til råderett: overføring, leie, flytting mv.

Alle konsesjoner kan overføres og pantsettes iht. akvakulturloven § 19 og § 20. Det er et eget register (Akvakulturregisteret) hvor overføring og pantsettelser skal tinglyses. Det er ikke tillatt å leie ut konsesjoner eller konsesjonskapasitet. Matfiskkonsesjoner og stamfiskkonsesjoner kan tilknyttes ulike lokaliteter, men det er knyttet visse begrensninger til flytting mellom Fiskeridirektoratets regioner. I praksis betyr dette at konsesjoner ikke kan flyttes mellom definerte regioner, som oftest fylker. Settefisktillatelse er stedbundet til den lokaliteten som tillatelsen gjelder.

Kostnader knyttet til konsesjoner

I nyere tildelingsrunder har man betalt vederlag for nye konsesjoner. Vederlaget varierer avhengig av tildelingskriteriene, for eksempel fastpris eller auksjonsprinsipp. Ettersom det ikke er krav til søknad om fornyelse av konsesjonene, er det heller ingen kostnad knyttet til fornyelse.

Kostnader med å opprettholde akvakulturkonsesjoner i Norge er ubetydelige. Det er ikke noe årlig gebyr eller andre former for avgifter knyttet til selve konsesjonen. Det påløper imidlertid gebyrer for tilsyn og kontroll med konsesjonene. Det må også betales gebyr ved etablering av nye lokaliteter og/eller ved utvidelse/ending av lokaliteter. Som hovedregel betales det kr 12 000 per konsesjon som er omfattet av en endrings søknad på lokalitetsnivå, jf. forskrift om gebyr og avgift i forbindelse med akvakulturvirksomhet § 2. Alle gebyrer og kostnader kostnadsføres løpende som driftskostnader.

Vurdering av økonomisk levetid

Lovverket, samt alminnelig oppfatning og praksis i bransjen, er og har vært at norske oppdrettskonsesjoner ikke er en tidsbegrenset rettighet, og at konsesjoner derfor ikke skal avskrives. Når det gjelder tidsbegrensede FoU-konsesjoner, visningskonsesjoner og undervisningskonsesjoner, er disse tildelt vederlagsfritt, og avskrivning er da normalt ikke aktuelt. Dersom det er aktivert andre kostnader knyttet til ervervsen eller fornyelsen, vil disse avskrives over levetiden.

Matfiskkonsesjoner og settefiskkonsesjoner

Følgende forhold var nøkkelfaktorer ved vurdering av hvorvidt konsesjoner har ubestemt utnyttbar levetid, jf. her også beskrivelsen av konsesjonstypene over: (1) ingen tidsbegrensning på konsesjonene (2) ubetydelige kostnader knyttet til opprettholdelse av konsesjonene (3) høy terskel for inndragning av konsesjoner (dette har aldri skjedd i Norge)

I tillegg bemerkes det at konsesjonene er registrert i Akvakulturregisteret som tidsubegrenset.

Basert på dette ble økonomisk levetid vurdert å være ubestemt for matfisk-konsesjonene og settefiskkonsesjonene, i samsvar med IAS 38.90.

Stamfiskkonsesjoner

Som beskrevet over gis konsesjonene for 15 år av gangen, men de kan fornyes etter søknad. I 2007 ble varighet av stamfiskkonsesjoner endret fra 10 til 15 år (forskriftsending av 14.08.2007 nr. 986). I høringsbrev av 07.06.2007 uttalte departementet følgende om tidsbegrensning for stamfiskkonsesjoner i punkt 3.3: «*Forslaget innebærer at tillatelsene skal være tidsbegrenset for en periode (...) med klar forutsigbarhet for forlengelse for nye perioder. Tidsbegrensede tillatelse vil imidlertid kunne skape mindre forutsigbarhet for aktørene enn tidsubegrensede tillatelse. Forutsigbarhet er viktig fordi avl og stamfiskproduksjon er tid- og*

NOTE 29 forts.

Regnskapsprinsipper

ressurskrevende virksomhet, men dette ivaretas ved (...) åremålsperiode med klar forutsigbarhet for forlenging."

IAS 38.94 viser til at dersom de kontraktsmessige eller juridiske rettene er overdratt for en avgrenset periode som kan fornyes, skal den immaterielle eiendelens utnyttbare levetid omfatte fornyelsesperioden(e) dersom det kan dokumenteres at fornyelse fra foretakets side kan skje uten betydelige utgifter. IAS 38.96 gir veiledning om faktorer som kan vurderes. Følgende faktorer har vært sentrale for konsernets vurdering av ubestemt utnyttbar levetid for stamfiskkonsesjonene:

- Foretakets konsesjoner har alltid blitt fornyet. Fornyelse krever ikke samtykke fra tredjemann, men bygger på forhold som er innenfor foretakets kontroll, dvs. å oppfylle konsesjonsvilkår og sende søknad om fornyelse ved utløpet av 15-årsperioden. Hovedvilkåret for fornyelse er at stamfiskproduksjonen skal skje i tilknytning til et avlssystem. Stamfiskproduksjonen vil også i fremtiden være en integrert del av konsernets verdikjede, og kravet vil således være oppfylt.
- Foretaket har selv oversikt over oppfyllelse av konsesjonsvilkår.
- Foretakets utgifter ved fornyelser er ikke betydelige sammenlignet med de fremtidige økonomiske fordelene som forventes å tilflyte foretaket etter fornyelsen.

Visningskonsesjoner

Konsernets visningskonsesjoner er gitt med ti års varighet. Disse fornyes ved søknad forutsatt at vilkårene for konsesjonen er oppfylt i henhold til akvakulturloven. Som for stamfisk er dette en konsesjonstype definert til særlige formål. Både stamfisk- og visningsaktivitet er en form for aktivitet uten noen klar tidsmessig begrensning. I hovedsak vil de samme betraktningene som for stamfisk-konsesjoner her gjøre seg gjeldende.

Undervisningskonsesjoner

Konsernets undervisningskonsesjoner er, med ett unntak, gitt med ti års varighet. Disse fornyes ved søknad forutsatt at vilkårene for konsesjonen er oppfylt i henhold til akvakulturloven. Konsernet har i tillegg fått overtatt driften på en undervisningskonsesjon gjennom en avtale med en undervisningsinstitusjon som løper inntil videre. Siden avtalen har en begrenset ikke definert levetid, er antatt varighet satt til ett år.

Konsesjonsregimet for fiskeritillatelser i Norge

Deltakerloven (lov om retten til å delta i fiske og fangst) og havressurslova (lov om forvaltning av viltlevende marine ressurser) danner det rettslige rammeverket for tildeling og forvaltning av fiskeritillatelser og kvoter i Norge. Adgangen til å drive fiske som næringsvirksomhet er regulert i eller i medhold av deltakerloven. Deltakerloven slår fast at et fiskefartøy ikke kan nyttes til ervervsmessig fiske eller fangst uten at det er gitt ervervstillatelse av departementet. Slik ervervstillatelse gis til fartøyets eier for et bestemt fartøy. Deltakerloven oppstiller blant annet krav til fartøyets utforming og vilkår om aktivitet, nasjonalitet og bosted for fartøyeier å få tildelt ervervstillatelse.

En ervervstillatelse gir bare rett til å utøve fiske eller fangst i samsvar med de bestemmelser som til enhver tid er fastsatt i eller i medhold av havressurslova.

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

Ved overdragelse av aksje eller part i selskap/sammenslutning som direkte eller indirekte eier i fartøyet må departementet på forhånd ha gitt tillatelse til endring i eiersammensetningen. En ervervstillatelse faller bort når eieren taper eiendomsretten til fartøyet, herunder ved tvangssalg, kondemnering og forlis. En ervervstillatelse skal, og kan,

tilbakekalles dersom fartøyeieren ikke oppfyller vilkår etter deltakerloven.

I mindre alvorlige tilfeller kan departementet bestemme at en ervervstillatelse skal tilbakekalles for et bestemt tidsrom.

Spesiell tillatelse etter deltakerloven §§ 12 flg

I de fleste økonomiske viktige fiskeriene er det i tillegg krav om enten spesiell tillatelse (konsesjon) eller årlig deltakeradgang for å delta i lukket gruppe. I det alt vesentlige har havfiskeflåten konsesjonsordninger, mens kystflåten er regulert med årlige adgangsbegrensninger.

Konsernets fartøy har spesiell tillatelse (konsesjon) innenfor pelagisk fiskeri og hvitfisk.

Fiskeritillatelser innenfor pelagisk fiskeri og hvitfisk

Det er ingen forhåndsfastsatt tidsbegrensning angitt i konsernet sine vilkår for fiskeritillatelser som gjelder grunnkvote innenfor pelagisk fiskeri og hvitfisk, og de anses derfor som tidsubestemte rettigheter etter dagens regelverk.

Ettersom fiskerirettigheter ikke er knyttet til en tidsbegrenset periode er det følgelig heller ikke behov for å søke om fornyelse av disse. Fiskerirettighetene anses gyldige etter deltakerloven med tilhørende forskrifter med mindre disse bortfaller eller trekkes tilbake etter reglene i deltakerloven.

Konsernet innehar også fiskerirettigheter innenfor pelagisk fiskeri og hvitfisk som er tidsbegrenset, såkalte strukturkvoter. Disse avskrives over levetiden til de enkelte strukturkvoter.

Konsesjonene innenfor pelagisk fiskeri og hvitfisk består av grunnkvoter uten tidsbegrensning og strukturkvoter med tidsbegrensning på hhv. 20 og 25 år. Strukturkvotene har bestemt utnyttbar levetid og blir avskrevet over lengden på strukturperioden. Grunnkvotene har ubestemt utnyttbar levetid og blir ikke

avskrevet, men årlig testet for verdifall. Konesjonene oppfyller definisjonen av immaterielle eiendeler i henhold til IAS 38 fordi de er juridiske rettigheter og er identifiserbar, og gir økonomiske fordeler som er kontrollerbare for selskapet.

Behandlingen av kvotemeldingen (Meld. St. 32 (2018–2019)) i mai 2020, ga ikke den nødvendige avklaring av sentrale rammevilkår for flåten. Dette gjaldt blant annet Stortingets beslutning vedrørende hvordan strukturgevinsten skal fordeles når tidsbegrensningen i strukturkvoteordningen på 20/25 år utløper. I

Stortingets vedtak fra behandlingen av kvotemeldingen ble regjeringen også bedt om å foreta en konsekvensutredning av forhold som ikke var tilstrekkelig utredet i meldingen. På bakgrunn av dette er det sendt ut på høring sentrale temaer som skal danne grunnlaget for en ny kvotemelding 2.0 som regjeringen har varslet at den vil legge frem for Stortinget, herunder forslag om fordeling av strukturgevinst fra utløpet av tidsbegrensning i strukturkvoteordningen. Høringsfristen er utløpt men saken er fortsatt under behandling.

Nærmere informasjon om konesjoner/fiskerettigheter er gitt i note 10.

Ved «Lov om endringer i deltakerloven og havressursloven (endringer i kvotesystemet)», LOV-2021-03-05-7, er det vedtatt en rekke endringer i deltakerloven og havressursloven, men de sentrale endringene er ikke trådt i kraft. Redegjørelsen foran baserer seg på gjeldende rett og tar derfor ikke høyde for endringer som vil være en følge av at endringsloven helt eller delvis trer i kraft.

Konesjonsregimet for fiskerettigheter i Peru

Fangstkvoter tildeles av Produksjonsdepartementet (Ministerio de la Producción) for fangst av hydrobiologiske ressurser, og er underlagt fiskeforskriftene som fastsettes av Generell fiskerilov (Decreto Ley N° 25977) og denne lovens forskrifter (Decreto Supremo N° 012-2001-PE).

En fiskeritillatelse utløper kun dersom den juridiske eier unnlater å overholde kravene som er fastsatt i den ovennevnte Artikkel 33 i forskriften til den generelle loven om fiskerier (ikke overskride godkjent lastekapasitet for fartøyets virksomhet, og ha betalt for tilsvarende tillatelser), ellers forblir fiskeritillatelsen gjeldende på ubestemt tid.

Fiskeritillatelsenes ubegrensede varighet er avhengig av at ingen strenge straffesanksjoner er avsagt (maksimalt er fire tillatt over en periode på ett år).

Konesjonsregimet for fiskerettigheter i Chile

Fiske- og havbruksaktivitet er regulert i «generell lov om fiske og havbruk nr. 18.892 av 1989» («Ley General de Pesca y Acuicultura» eller «LGPA»), som flere ganger har vært gjenstand for endringer, sist ved lov nr. 20.657 av 09.02.2013

Inntil 2013-endringene til fiskeriloven ble innført, var fisketillatelsene knyttet til bestemte fiskefartøy og kunne ikke fordeles eller overføres uavhengig av fartøystilknytningen. Denne typen fisketillatelse («Permiso de Pesca») eksisterer enda for arter som ikke er omfattet av ordningen med overførbare fisketillatelse («Licencia Transable de Pesca» eller «LTP»), som for eksempel kjempeblekksprut og makrell, samt for eiere av småskalafartøy.

Fiskeriloven av 2013 gir eiere av industrielle fartøy fisketillatelse av typen «LTP-A», som automatisk fornyes hvert 20. år, forutsatt at eieren har utvist god adferd når det gjelder miljø- og arbeidsreguleringer.

Disse LTP-tillatelsene er inndelt etter fiskearter og makroregioner (gruppert etter landets geografisk-administrative regioninndeling). Fiskeriloven av 2013 fastslår også at 15% av LTP-tillatelsene vil bli auksjonert bort når fiskerinæringen når 90% av det maksimale bærekraftige utbyttet («MSY», eller «RMS» på spansk), eller 3 år etter at loven trådte i kraft, ved årlige 5%-tildelinger. For hestmakrell var dette gjort i 2017. De nye kvotene vil

bli trukket fra LTP-A-tillatelsen, og nye «LTP-B»-tillatelser med en gyldighet på 20 år vil bli opprettet for hver bortauksjonerte andel. Etter dette vil det være påkrevd med en ny auksjonsrunde.

LTP-tillatelsene er overførbare og kan overføres permanent eller midlertidig, og kan også brukes som garantier overfor finansielle institusjoner, noe som ikke var mulig med den tidligere lovgivningen.

Fisketillatelse for arter som ikke er omfattet av LTP-ordningen og fortsatt tilknyttet et fysisk fiskefartøy, regnes for permanente. LTP-A-fisketillatelsene tildeles for en periode på 20 år med automatisk fornying for samme tidsperiode, forutsatt at rettighetshaver har overholdt arbeids- og miljølovgivning, og tillatelse som faller inn under LTP-A-ordningen, anses derfor for å være permanente. En LTP-B-tillatelse er en 20-årig ikke-fornybar fisketillatelse.

Overtredelse kan medføre tap eller reduksjon (delvis tap) av rettigheter dersom et foretak:

- overfiske med over 10% av kvoten 2 år på rad;
- ikke driver fiskeaktivitet på 2 år, eller 12 sammenhengende måneder, med mindre dette skyldes et tilfelle av force majeure, hvilket i så fall må godkjennes av Statssekretæren for fiskerinæringen;
- foretar ilandføring i løpet av en 5-årsperiode som for de 3 beste årene utgjør under 70% av industrigjennomsnittet. Dette vil i så tilfelle resultere i et delvis tap av rettigheter med en kvotereduksjon tilsvarende forskjellen mellom gjennomsnittet og foretakets faktiske ilandføring;
- gjentatte ganger unnlater å melde inn statistisk informasjon som foretaket er påkrevd å melde inn ved lov;
- unnlater å betale fiskerelaterte eller spesifikke fiskeskatte. Det innvilges en 30 dagers henstandsperiode etter forfall;
- idømmes straff av en domstol for spill av kjemikalier eller andre farlige stoffer til vann;
- gjentatte ganger idømmes straff for

NOTE 29 forts.

Regnskapsprinsipper

ulovlige eller uautoriserte modifikasjoner eller endringer på fiskefartøy;

- tre eller flere ganger i løpet av en 2-årsperiode idømmes straff for brudd på fagforeningslovgivning som gjelder arbeidere om bord på fartøy. Dette vil resultere i et delvis tap av rettigheter tilsvarende 10% av kvoten for hovedarten fartøyet drev fiske på tidspunktet da bruddet ble begått.

Et endringsforslag vedrørende fiskeriloven fra 2013 er kunngjort av regjeringen. Dette skal sendes til Kongressen i løpet av 2023. Ingen detaljer er offentliggjort ennå.

VAREMERKER

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

VARIGE DRIFTSMIDLER OG BRUKSRETTEIENDELER

Varige driftsmidler har frem til 01.01.2019 bestått av både egne driftsmidler og finansielt leasede driftsmidler. I den nye regnskapsstandarden om leieavtaler, IFRS 16, som ble implementert 01.01.2019, er skillet mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler opphørt for leietaker. Alle leieavtaler skal etter den nye standarden balanseføres. Leide driftsmidler er i den nye standarden benevnt som bruksretteiendeler. Konsernet har valgt å vise bruksretteiendeler på en separat regnskapslinje i balansen.

I den forbindelse ble alle tidligere balanseførte leieavtaler (finansiell lease) overført fra balanselinjene «Skip» og «Tomter, bygninger og andre driftsmidler» til den nye regnskapslinjen «Bruksretteiendeler». I tillegg ble de operasjonelle leieavtalene, tidligere kun opplyst om i note, balanseført.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er i regnskapet oppført til anskaffelseskost etter fradrag for akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Det samme gjelder bruksretteiendeler. Anskaffelseskost kan også omfatte gevinster eller tap overført fra egenkapital, som skyldes sikring av kontantstrøm i utenlandsk valuta ved kjøp av varige driftsmidler.

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.

Avskrivningene knyttet til varige driftsmidler er fordelt lineært over forventet utnyttbar levetid (avskrivningstid). Vesentlige deler av driftsmidler som har ulik avskrivningstid, dekomponeres og avskrives for seg. Avskrivningene knyttet til bruksretteiendeler er fordelt lineært over leieperioden. I leieperioden er eventuelle opsjoner på forlengelse inkludert dersom det er sannsynlig at opsjonen vil bli benyttet.

Tomter avskrives ikke. Bygninger består hovedsakelig av fabrikker og kontorer.

Den forventede gjennomsnittlige utnyttbare levetiden for varige driftsmidler, hensyntatt dekomponering, er estimert til: Driftsmidlenes utnyttbare levetid, restverdi og avskrivningsmetoder, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig.

Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert gjennvinnbart

Beskrivelse	Sektor	Avskrivningsperiode
Transportmidler	Villfangst og havbruk	3-10 år
Inventar og annet utstyr	Villfangst og havbruk	3-25 år
Bygninger	Villfangst og havbruk	12-50 år
Fiskebåter og utstyr knyttet til fiskebåtene	Villfangst	8-30 år
Maskiner og utstyr knyttet til fiskemelfabrikker	Villfangst	10-50 år
Maskiner og utstyr knyttet til konsumfabrikker	Villfangst	7-30 år
Annet produksjonsutstyr	Villfangst	3-30 år
Føringsflåter knyttet til oppdrettsproduksjon	Havbruk	10-15 år
Båter i oppdrettsproduksjon	Havbruk	10-15 år
Tekn. installasjoner (komponenter) på føringsflåter/båter	Havbruk	5-10 år
Annet produksjonsutstyr i sjø - oppdrett	Havbruk	5-15 år
Produksjonsutstyr (på land) - oppdrett	Havbruk	5-15 år
Komponenter knyttet til produksjonsutstyr på land	Havbruk	10 år

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.

Bruksretteiendeler

Konsernet leier brønnbåter på time charterkontrakter hvor det kontraktsfestede leiebeløpet består både av leie av brønnbåt, leie av mannskap og andre driftskostnader. Det er kun den andelen av leiebeløpet som gjelder leie av brønnbåt som balanseføres som leieforpliktelse og tilhørende bruksretteiendel. Leiebeløpet som gjelder leie av mannskap og andre driftskostnader kostnadsføres direkte i resultatregnskapet. Det kontraktsfestede leiebeløpet fordeles på de ulike komponentene basert på den relative «stand-alone» prisen.

Konsernet har valgt å bruke innregningsunntakene for kortsiktige leieavtaler og leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi. Leieavtaler som har en leieperiode på tolv måneder eller mindre er ikke balanseført, men kostnadsført direkte i resultatregnskapet. Det samme gjelder for leieavtaler der underliggende eiendel har lavere verdi enn NOK 50 000. Betalt leiekostnad på ikke balanseførte leieavtaler er vist i note 23.

Konsernet skiller mellom leieavtaler med kredittinstitusjoner og leieavtaler med andre. Skillet er vist i note om leieavtaler. Erverv av bruksretteiendeler gjennom leieavtaler (leasingavtaler) med kredittinstitusjoner ansees som investeringer, mens erverv av bruksretteiendeler gjennom leieavtaler med andre (tradisjonell leie) anses ikke som investeringer. Dette skillet gjelder tilsvarende på gjeldssiden, og i definisjonen av netto rentebærende gjeld. Se note 23 for nærmere beskrivelse.

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

Klassifisering

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

(a) Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er finansielle eiendeler holdt for handelsformål. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger. Derivater klassifiseres som holdt for handelsformål, med mindre de er en del av en sikring (se «Derivater og sikring» under). Eiendeler i denne kategorien er klassifisert som omløpsmidler dersom de skal omsettes innen 12 måneder, hvis ikke er de klassifisert som anleggsmidler.

(b) Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er finansielle eiendeler som ikke er derivater og som har faste eller bestemte betalinger, og som ikke omsettes i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. Utlån og fordringer består av kundefordringer og andre fordringer, samt kontanter og kontantekvivalenter i balansen (note 9).

(c) Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

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

Innregning og måling

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

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

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

NOTE 29 forts.

Regnskapsprinsipper

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

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

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

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs. Hvis markedet for verdipapiret ikke er aktivt (eller hvis det gjelder et verdipapir som ikke er børsnotert), bruker konsernet verdsettelsesteknikker for å fastsette den virkelige verdien. Disse omfatter nylig gjennomførte transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like, bruk av diskontert kontantstrømsanalyse og opsjonsmodeller. Teknikkene vektlegger markedsinformasjon i størst mulig grad og i minst mulig grad 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. Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall for et gjeldsinstrument, og verdireduksjoner tidligere har vært ført over utvidet resultat, skal beløp som tidligere er innregnet i utvidet resultat omklassifiseres og føres over

resultatregnskapet som nedskrivning. Beløpet måles som differansen mellom anskaffelseskost og dagens virkelige verdi, med fradrag for nedskrivninger som tidligere er resultatført. Dersom den virkelige verdien av et gjeldsinstrument klassifisert som tilgjengelig for salg i en etterfølgende periode øker, og økningen objektivt kan knyttes til en hendelse som skjedde etter at nedskrivningen ble resultatført, skal verdifallet reverseres i resultatregnskapet.

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

VARELAGER

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

BIOLOGISKE EIENDELER, TAPSKONTRAKTER OG DØDELIGHETSKOSTNADER

De biologiske eiendelene i konsernet består av levende fisk, i det aller vesentligste laks og ørret, og i alle stadier i livssyklusen. Avhengig av hvor i

livssyklusen fisken befinner seg, deles fisken inn i to hovedgrupper. Tidligst i livssyklusen inngår fisken i gruppe (1) rogn, yngel og settefisk. Fisken befinner seg da på land. Når fisken er stor nok til å bli satt ut i sjøen, bytter den gruppe til (2) matfisk. I gruppen matfisk inngår også undergruppen stamfisk, som brukes til å produsere rogn. Siden denne undergruppen er uvesentlig, behandles den på samme måte som øvrig slakteklar matfisk.

I tillegg til laks og ørret består beholdningen også av rensefisk. Denne fiskearten benyttes i produksjonen av laks og ørret som et tiltak mot lakselus. Til tross for et betydelig antall produserte rensefisk, er både volum og verdi på denne arten relativt liten, og i regnskapsmessig sammenheng uvesentlig for konsernet. Derfor er denne arten av forenklingshensyn gruppert sammen med rogn, yngel og settefisk.

Biologiske eiendeler reguleres i IAS 41 Landbruk. Hovedregelen er at biologiske eiendeler skal måles til virkelig verdi fratrukket salgskostnader, med mindre virkelig verdi ikke kan måles pålitelig. Måling av virkelig verdi er regulert av IFRS 13. Med virkelig verdi menes den prisen som ville blitt oppnådd ved salg av eiendelen i en velordnet transaksjon mellom markedsdeltagere på måletidspunktet under de gjeldende forholdene i markedet.

For rogn, yngel og settefisk, samt rensefisk, anses historisk kost å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi grunnet liten biologisk omdanning (IAS 41.24). Denne vurderingen må sees i lys av at smolten i dag settes ut i sjøen når den har en relativt liten vekt. Samtidig utgjør denne gruppen en begrenset andel av de biologiske eiendelene til konsernet målt i både volum og i verdi. Dersom det blir endringer i fremtiden, som gjør at smolten som produseres blir vesentlig større før den settes ut i sjøen, vil en ny vurdering måtte gjøres.

For matfisk beregnes virkelig verdi ved bruk av en nåverdimodell på nivå tre i

verdsettelseshierarkiet i IFRS 13. For nærmere informasjon om verdsettelseshierarkiet vises til noten for finansielle instrumenter. I tråd med IFRS 13 legges høyeste og beste bruk av de biologiske eiendelene til grunn i verdsettelsen. I forhold til prinsippet om høyeste og beste bruk anser konsernet at fisken har optimal slaktevekt idet den når en levende vekt som tilsvarer 4 kilo sløyd vekt. Dette gir en levende vekt på 4,65 kg for laks og 4,76 kg for ørret. Fisk som har en levende vekt likt dette eller mer, klassifiseres som slakteklar fisk (moden fisk), mens fisk som ennå ikke har oppnådd denne vekten klassifiseres som ikke-slakteklar fisk (umoden fisk). For slakteklar fisk anses høyeste og beste bruk å være å slakte og selge fisken så raskt som mulig i den påfølgende måneden etter balansedagen. For ikke-slakteklar fisk anses i utgangspunktet høyeste og beste bruk å være å oppdrette fisken videre til den oppnår slakteklar vekt, og deretter slakte og selge den. Slaktetidspunktet som benyttes ved verdsettelsen, kan imidlertid fremskyndes dersom lokalitetsspesifikke forhold tilsier det. Dette vil kunne være tilfellet ved biologiske utfordringer (sykdom, lusepåslag mv.).

Den kontantstrømbaserte nåverdimodellen, er uavhengig av historiske og foretaks-spesifikke forhold. I et hypotetisk marked med perfekt konkurranse ville en hypotetisk kjøper av levende fisk maksimalt være villig til å betale nåverdien av den forventede fremtidige fortjenesten fra salg av fisken når den er slakteklar. Den forventede fremtidige fortjeneste, hensyntatt alle prisjusteringer og betalbare utgifter frem til ferdigstilling, utgjør kontantstrømmen. Det gjøres ikke noe fradrag for salgsutgifter, da disse ikke kan observeres i markedet. De antas også å være uvesentlige. Inngående kontantstrømmer beregnes som en funksjon av forventet volum multiplisert med forventet pris. For fisk som ikke er slakteklar gjøres det et fradrag for forventede gjenstående kostnader for å oppdrette fisken videre til slakteklar vekt. Kontantstrømmen

diskonteres månedlig med en diskonteringsrate. Diskonteringsraten består av tre hovedkomponenter: (1) risiko for hendelser som påvirker kontantstrømmen, (2) hypotetisk konsesjonsleie og (3) tidsverdien av penger. Se note om viktige regnskapsmessige estimater og vurderinger for nærmere detaljer om diskonteringen, og sensitivitetsanalyse.

Når det gjelder forventet biomasse (volum) er denne basert på faktisk antall individ i sjøen på balansedagen, justert for forventet dødelighet frem til slaktetidspunkt og multiplisert med forventet slaktevekt per individ på slaktetidspunktet. Måleenheten er det enkelte individ. Men av praktiske hensyn utføres beregningen på lokalitetsnivå. Levende vekt på fisk i sjø regnes om til sløyd vekt for å få samme måleenhet som prisene settes i.

I forhold til pris tas det utgangspunkt i forwardpriser fra Fish Pool. Dette begrunnes med at det ikke eksisterer effektive markeder for salg av levende fisk. Fish Pool er en markeds plass for finansielle kjøps- og salgssavtaler på superior norsk laks i størrelsen 3-6 kg sløyd vekt. På Fish Pool publiseres daglig oppdaterte fremtidspriser (forward) for slaktet laks. Volumet er imidlertid begrenset. Markedet vurderes derfor i utgangspunktet til å ikke være tilstrekkelig aktivt og effektivt. Men til tross for dette mener konsernet at de observerbare fremtidsprisene likevel må anses som den beste tilnærmingen til en hypotetisk pris på salg av laks. Salg av ørret i Norge har et betydelig lavere volum, og har ikke tilsvarende observerbare markedspriser. Historisk har imidlertid ørretprisene vært tett korrelert med prisene på laks. Forwardprisene for laks benyttes derfor som et utgangspunkt også for vurdering av virkelig verdi på ørret. Forwardprisen for den måneden som fisken forventes å bli slaktet benyttes i beregningen av forventet kontantstrøm. Prisen oppgitt hos Fishpool justert for eksportertillegg og clearing-kostnad, utgjør referanseprisen. Denne

prisen justeres deretter for forventet slaktekostnad (brønnbåt, slakt og pakking i kasse) og transport til Oslo. I tillegg justeres det for eventuelle forventede størrelsesforskjeller samt kvalitetsforskjeller. Justeringene i forhold til referanseprisen gjøres på lokalitetsnivå. Med mindre lokalitetsspesifikke forhold tilsier det, benyttes det felles regionale parametere.

Endringen i estimert virkelig verdi på de biologiske eiendelene etter IAS 41 innregnes over resultatet og inngår i linjen for virkelig verdijusteringer knyttet til biologiske eiendeler. Regnskapslinjen omfatter til sammen tre resultatelementer: (1) endring i virkelig verdijustering på beholdning av fisk i sjø, (2) endring i virkelig verdi på tapskontrakter og (3) endring i virkelig verdi på urealisert gevinst/tap knyttet til finansielle kjøps- og salgskontrakter for fisk på Fish Pool.

Tapskontrakter er kontrakter hvor utgiftene ved å oppfylle kontraktene er høyere enn de økonomiske fordelene som selskapet forventer å motta ved oppfylting av kontrakten. Konsernet inngår kontrakter knyttet til fremtidig levering av laks og ørret. Siden biologiske eiendeler er regnskapsført til virkelig verdi, vil virkelig verdijustering av biologiske eiendeler være inkludert i de forventede utgiftene ved å oppfylle kontrakten. Dette medfører at for fysiske leveringskontrakter hvor kontraktsprisen ligger lavere enn prisen lagt til grunn i beregningen av virkelig verdi av de biologiske eiendelene, vil disse bli ansett som en tapskontrakt etter IAS 37, selv om kontraktsprisen ligger høyere enn produksjonskostnaden for fisken. Ved periodeslutt vurderer ledelsen om det foreligger tapskontrakter ved å estimere verdien av forpliktelsen per kontrakt. Vurderingen bygger på flere forutsetninger og estimater. I beregningen inkluderes alle kontrakter med salg av laks og ørret hvor fisken er produsert i konsernet. For kontrakter der produktet som skal leveres har en høyere foredlingsgrad enn sløyd fisk, regnes kontraktsprisen om til pris per kilo sløyd vekt basert på estimert

NOTE 29 forts.

Regnskapsprinsipper

utbyttegrad for de ulike produkttypene og normale foredlingskostnader i henhold til konsernets kalkyler. Alle kontraktspriser regnes om til norske kroner. For kontrakter som inneholder ulike produkttyper beregnes en vektet pris. Den vektete prisen per kontrakt sammenstilles deretter med en beregnet benchmarkpris per måned. Denne prisen tilsvarer prisen som benyttes som utgangspunkt for verdsettelse av de biologiske eiendelene, og er basert på fremtidspriser fra Fish Pool justert for eksportmargin og frakt fra oppdretter til Oslo. En avsetning innregnes i balansen og er klassifisert som annen kortsiktig gjeld.

Ettersom regnskapet også presenterer tilvirkningskost for varelageret av levende fisk er det av betydning hvordan dødelighet behandles. Kostnader knyttet til unormal dødelighet kostnadsføres løpende over resultatet og presenteres på linjen for endring varelager, mens normalt svinn anses som en del av tilvirkningskostnaden. Virkelig verdi av biologiske eiendeler påvirkes ikke av prinsipp for håndtering av dødelighetskostnader. Hvorvidt dødeligheten er normal eller unormal innebærer utøvelse av skjønn. Konsernet benytter en felles indikator og terskel for alle havbruksenheter. Dersom dødeligheten ved en lokalitet i en måned overstiger 1,5 % av inngående antall fisk ved lokaliteten anses dette som en indikasjon på at unormal dødelighet kan foreligge. Det gjøres da en nærmere vurdering for å fastslå om dødeligheten er unormal. I disse vurderingene tas det hensyn til dødelighetsårsak og størrelse på fisken. Se note om biologiske eiendeler for nærmere beskrivelse av dødelighetskostnader og eventuelle hendelser som har medført unormal dødelighet.

KUNDEFORDRINGER

Kundefordringer måles til virkelig verdi på transaksjonstidspunktet, som i de fleste tilfeller vil være sammenfallende med pålydende på fordringen. Ved senere måling vurderes kundefordringer til pålydende, 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, sannsynlighet for at kunden går konkurs eller gjennomgår økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betaling ansees som indikatorer på at kundefordringer må helt eller delvis nedskrives.

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 avsetningskonto for tap på fordringer. Eventuelle senere innbetalinger på tidligere tapsførte fordringer resultatføres under andre driftskostnader.

KONTANTER OG KONTANTEKVIVALENTER

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

AKSJEKAPITAL OG OVERKURS

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

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

ANSATTYTELSER

Sluttvederlag

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

GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG ØVRIGE LÅN

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. 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.

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

AVSETNINGER

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

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

Avsetning for restrukturingskostnader omfatter termineringsgebyr på leiekontrakter og sluttvederlag til ansatte. Det avsettes ikke for fremtidig 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 enkelt-elementer 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.

UTBYTTE

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

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

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

løpende i sikringsperioden.

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

(a) Verdisikring

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

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

(b) Kontantstrømsikring

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

Sikringsgevinster eller -tap som er ført over utvidet resultat og akkumulert i egenkapitalen omklassifiseres til resultatregnskapet i den perioden sikringsobjektet påvirker resultatet (for eksempel når det planlagte sikrede salget finner sted). Gevinster eller tap som knytter seg til den effektive del av rentebytte-

avtaler som sikrer lån med flytende rente resultatføres under «Finanskostnader». Gevinsten eller tapet som knytter seg til den ineffektive delen resultatføres som «Netto andre (tap) gevinster». Når den planlagte transaksjonen som sikres fører til balanseføring av en ikke-finansiell eiendel (for eksempel varer eller varige driftsmidler), omklassifiseres gevinst og tap som tidligere er ført over utvidet resultat som justering av anskaffelseskost for eiendelen. Til slutt blir beløpet resultatført i form av varekostnad eller som avskrivning av varige driftsmidler.

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

BETINGEDE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

Betingede forpliktelser er definert som

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

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

Betingede forpliktelser som oppstår gjennom overtakelse av virksomhet verdssettes til virkelig verdi selv om forpliktelsen ikke er sannsynlig. Sannsynlighet og

NOTE 29 forts.

Regnskapsprinsipper

virkelig verdi vurderes løpende. Endringer i virkelig verdi blir inntektsført.

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Konsernets kontantstrøm viser selskapets samlede kontantstrøm fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Oppstillingen viser de enkelte aktivitetens virkning på beholdning av betalingsmidler. Kontantstrøm som er knyttet til avhendelse av virksomhet er vist som kontantstrøm fra investeringsaktiviteter.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

RESULTAT PER AKSJE

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

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







MORSELSKAP

Utvidet resultatregnskap

Beløp i NOK1 000	Note	2022	2021
Driftsinntekter	4,16	2 160	1 884
Sum inntekter		2 160	1 884
Lønnskostnader	5,17	-22 110	-20 791
Andre driftskostnader	5,16	-18 775	-14 240
Driftskostnader		-40 885	-35 031
Avskrivninger	7	-6	-4
Driftsresultat		-38 730	-33 151
Finansinntekter	6	1 222 959	976 563
Finanskostnader	6	-41 894	-32 683
Resultat før skatt		1 142 335	910 729
Skattekostnad	18	0	0
Årets resultat		1 142 335	910 729
Gjennomsnittlig antall utestående aksjer		201 824 074	201 824 074
Resultat per aksje/utvannet resultat per aksje (hele kr)		5,66	4,51
Foreslått utbytte per aksje (hele kr)		5,50	4,50

Balanse

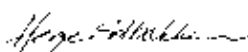
Beløp i NOK 1 000	Note	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler			
Varige driftsmidler	7	0	6
Aksjer i datterselskaper	8,14	3 818 808	3 818 808
Investeringer i tilknyttede selskaper	9	752 718	752 718
Investeringer i andre selskaper	10	25 736	25 736
Langsiktige fordringer på konsernselskaper	12,16	264 431	64 134
Sum anleggsmidler		4 861 692	4 661 402
Kundefordringer	11,14,16	114	61
Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	14,16	1 307 782	919 375
Andre fordringer	12	2 184	1 593
Markedsbaserte finansielle instrumenter	2	15 954	15 718
Betalingsmidler	13,14	207 743	341 912
Sum omløpsmidler		1 533 777	1 278 659
Sum eiendeler		6 395 469	5 940 060
Egenkapital og gjeld			
Aksjekapital	16 CFS*	101 359	101 359
Egne aksjer		-447	-447
Overkurs		3 147 600	3 147 600
Opptjent egenkapital		1 178 518	1 146 216
Sum egenkapital		4 427 030	4 394 728
Lån	14,16	74 535	553 645
Sum langsiktig gjeld		74 535	553 645
Obligasjonslån	14	490 000	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	116 128	71 500
Leverandørgjeld	16	7 553	5 378
Skyldig lønn og offentlige avgifter		4 220	3 849
Avsatt utbytte	15	1 110 032	908 208
Annen kortsiktig gjeld	16,17	1 801	2 751
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	16	164 170	0
Sum kortsiktig gjeld		1 893 903	991 687
Sum gjeld		1 968 438	1 545 332
Sum egenkapital og gjeld		6 395 469	5 940 060

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

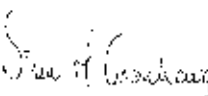
Storebø, 28. april 2023
Styret i Austevoll Seafood ASA


Helge Singelstad
Styrets leder

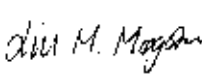

Helge Møgster
Styremedlem

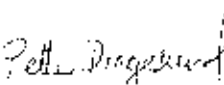

Hege Solbakken
Styremedlem


Hege Charlotte Bakken
Styrets nestleder


Siren M. Grønhaug
Styremedlem


Eirik Drønen Melingen
Styremedlem


Lill Maren Møgster
Styremedlem


Petter Dragesund
Styremedlem


Arne Møgster
Konsernleder

Endring i selskapets egenkapital

Beløp i NOK 1 000	Note	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021		101 359	-447	3 147 600	1 143 694	4 392 206
Årets resultat		0	0	0	910 729	910 729
Avsatt utbytte	15	0	0	0	-912 228	-912 228
Tilbakeført avsatt utbytte på egne aksjer		0	0	0	4 020	4 020
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden		0	0	0	-908 208	-908 208
Sum endring i egenkapitalen		0	0	0	2 521	2 521
Egenkapital 31.12.2021		101 359	-447	3 147 600	1 146 215	4 394 728
Årets resultat		0	0	0	1 142 335	1 142 335
Avsatt utbytte	15	0	0	0	-1 114 052	-1 114 052
Tilbakeført avsatt utbytte på egne aksjer		0	0	0	4 020	4 020
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden		0	0	0	-1 110 032	-1 110 032
Sum endring i egenkapitalen		0	0	0	32 302	32 302
Egenkapital 31.12.2022		101 359	-447	3 147 600	1 178 518	4 427 030

Kontantstrømoppstilling

Beløp i NOK 1000	Note	2022	2021
Resultat før skattekostnad		1 142 335	910 729
Avskrivninger og nedskrivninger	7	6	4
Inntektsførte utbytter og konsernbidrag	6	-1 198 757	-956 240
Endring i kundefordringer		-53	694
Endringer i leverandørgjeld		2 175	-635
Endringer i andre tidsavgrensningsposter		-126	-124
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter		-236	-96
Urealisert agio/disagio		-661	0
Rentekostnad		38 708	0
Renteinntekt		-23 083	19 999
Netto kontantstrøm fra drift		-39 693	-25 669
Endring i konsernfordringer		355 874	209 169
Mottatte utbytter og konsernbidrag		972 641	769 970
Mottatte renter		17 032	9 419
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		633 798	988 559
Netto inn- og utbetalinger knyttet til kortsiktige kreditter		47 878	-16
Netto endring i langsiktig rentebærende gjeld		-3 250	-613 000
Netto endring i kortsiktig rentebærende gjeld		167 748	0
Betalte renter		-32 442	-29 418
Utbetalt utbytte	15	-908 208	-706 384
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		728 274	-1 348 802
Endring i kontanter og kontantekvivalenter		-134 169	-385 912
Betalingsmidler 01.01.		341 912	727 824
Betalingsmidler 31.12.		207 743	341 912
Denne består av			
Bankinnskudd mv.		207 743	341 912
Herav bundne midler		3 174	2 879
Ubenyttet trekkfasilitet		592 122	640 000

NOTE 1

Generelt

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

Selskapet er et datterselskap av Laco AS (Austevoll kommune), og er konsolidert i konsernregnskapet til Laco AS. Konsernregnskapet kan fås utlevert hos Laco AS.

Alle beløp er angitt i hele tusen norske kroner (TNOK), med mindre annet er spesifisert.

NOTE 2

Andre finansielle instrumenter

2022				
Andre finansielle instrumenter	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Balanseført verdi	Resultatført verdiendring
Pengemarkedsfond	15 718	15 954	15 954	236
Total andre finansielle instrumenter	15 718	15 954	15 954	236

NOTE 3

Finansiell risiko

FINANSIELLE RISIKOFAKTORER

Selskapets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: markedsrisiko (inkludert valutarisiko, prisisiko og kontantstrøm- og virkelig verdi renterisiko), kredittisiko, likviditetsrisiko og kontantstrømrisiko 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 i noe grad finansielle derivater for å sikre seg mot visse risikoer.

MARKEDSRISIKO

(i) Prisisiko

Selskapet er utsatt for prisisiko i forhold til aksjepriser på investeringer klassifisert i balansen enten som tilgjengelig for

salg eller som til virkelig verdi over resultatet. Selskapet bruker ikke finansielle instrumenter til å styre sin finansielle risiko når det gjelder langsiktig finansiering.

(ii) Kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko

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

Likviditetsrisiko

Forsiktig styring av likviditetsrisiko innebærer å vedlikeholde en tilstrekkelig beholdning av likvider og omsettelige verdipapirer, å ha finansieringsmuligheter i form av et tilstrekkelig antall sikre trekkrettigheter og evne til å lukke markedsposisjoner. Ledelsen overvåker selskapets likviditetsreserve bestående

av lånefasiliteter og kontantekvivalenter gjennom rullerende prognoser basert på forventet kontantstrøm.

For informasjon om selskapets gjeld se note 14.

Styring av kapitalrisiko

Selskapets objektive mål med styring av kapitalen er å opprettholde Selskapets evne til fortsatt drift 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.

	2022	2021
Totale lån (note 14)	847 562	628 919
Fratrukket betalingsmidler og rentebærende eiendeler	915 348	501 972
Netto rentebærende gjeld	-67 786	126 947
Total egenkapital	4 427 030	4 394 728
Sysselsatt kapital	4 359 244	4 521 675
Gearing	-2 %	3 %

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

på finansielle forpliktelser (som beregnes for noteformål) estimeres ved å diskontere fremtidige kontraktsfestede kontantstrømmer med selskapets alternative

markedsrente for tilsvarende finansielle instrumenter.

NOTE 4

Driftsinntekter

	2022	2021
Levering av administrative tjenester	2 160	1 884
Sum driftsinntekter	2 160	1 884
Inntekter fordelt på geografiske områder:		
Norge	50	75
Peru	2 110	1 809
Sum	2 160	1 884

NOTE 5

Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

	2022	2021
Lønn og feriepenger	15 019	14 585
Innleid arbeidskraft	4 177	3 406
Arbeidsgiveravgift	2 252	2 178
Pensjonskostnader	508	512
Andre ytelser	154	110
Sum lønnskostnader	22 110	20 791
Gjennomsnittlig antall årsverk	3	3

Alle ansatte har innskuddsbasert pensjonsordning.

Lønnskostnader, pensjonskostnader og andre ytelser til CEO, andre ledende ansatte og medlemmer av morselskapets styre er presentert i konsernregnskapet.

Det utbetales ikke godtgjørelse til styrets leder i form av innberetningspliktig

honorar. AUSS blir fakturert for denne tjenesten samt konsulenthonorar fra konsernspissen Laco AS, hvor styrets leder er ansatt.

Det har i 2022 og 2021 ikke vært ytet lån til eller stilt sikkerhet for lån for konsernleder, ledende ansatte, andre ansatte, styremedlemmer eller andre nærstående parter.

Konsernleder har en oppsigelsestid på tre måneder, og har ikke rett på ekstra kompensasjon i forbindelse med avslutning av sitt arbeidsforhold. Pensjonsalderen er 70 år, og CEO er med i en generell innskuddsbasert pensjonsordning.

Se note 20 i konsernnotene for retningslinjer og informasjon om ytelser til ledende ansatte.

Spesifikasjon av honorar til revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon	2 186	1 374
Andre tjenester utenfor revisjon	1 501	929
Andre attestasjonstjenester	135	302
Sum	3 821	2 604

NOTE 6

Finansinntekter og finanskostnader

	2022	2021
Renteinntekter fra konsernselskaper	6 051	3 632
Andre renteinntekter	17 268	5 787
Inntektsført utbytte og konsernbidrag	1 198 757	956 240
Valutagevinster	883	10 904
Sum finansinntekter	1 222 959	976 563
Rentekostnader fra konsernselskaper	10 931	1 725
Andre rentekostnader	27 777	27 693
Valutatap	115	266
Andre finanskostnader	3 070	2 999
Sum finanskostnader	41 894	32 683
Netto finansposter	1 181 065	943 880

NOTE 7

Varige driftsmidler

2021	Kontorutstyr	Sum
Per 01.01.		
Anskaffelseskost	2 321	2 321
Akkumulerte avskrivninger	-2 311	-2 311
Balanseført verdi 01.01.	10	10
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Avskrivninger	-4	-4
Balanseført verdi 31.12.	6	6
Per 31.12.		
Anskaffelseskost	2 321	2 321
Akkumulerte avskrivninger	-2 315	-2 315
Balanseført verdi 31.12.	6	6
2022	Kontorutstyr	Sum
Balanseført verdi 01.01.	6	6
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Avskrivninger	-6	-6
Balanseført verdi 31.12.	0	0
Per 31.12.		
Anskaffelseskost	2 321	2 321
Akkumulerte avskrivninger	-2 321	-2 321
Balanseført verdi 31.12.	0	0

NOTE 8

Aksjer i datterselskaper

Alle datterselskaper følger samme regnskapsår som AUSS.

2022 Selskap	Stemmeandel	Konsern	Hovedvirksomhet	Bruttoverdier (100%)		Bokført verdi
				Årsresultat	Egenkapital	
Lerøy Seafood Group ASA	52,69 %	x	Havbruk, villfangst, videreforedling, salg og distribusjon	3 165 122	21 023 693	2 783 350
Austevoll Pacific AS	100,00 %		Eierskap i Austral Group S.A.A.	52 985	244 218	25 336
A-Fish AS	100,00 %		Eierskap i FoodCorp Chile S.A.	50 604	160 588	660 100
FoodCorp Chile S.A.*	26,39 %		Fiskeri/foredling	123 839	1 149 370	58 709
Br. Birkeland Farming AS	55,24 %	x	Havbruk (atlantisk laks)	237 713	526 640	123 101
Br. Birkeland AS	42,92 %	x	Pelagisk villfangst operasjonelt	-5 543	386 848	110 475
Austevoll Eiendom AS	100,00 %		Eiendom, fabrikk og kontorer	868	9 370	56 627
Austevoll Laksepakkeri AS	100,00 %		Foredlingsanlegg	1 264	9 076	100
AUSS Shared Service AS	100,00 %		Service selskap	639	2 454	1 010
Total						3 818 808

2021 Selskap	Stemmeandel	Konsern	Hovedvirksomhet	Bruttoverdier (100%)		Bokført verdi
				Årsresultat	Egenkapital	
Lerøy Seafood Group ASA	52,69 %	x	Havbruk, villfangst, videreforedling, salg og distribusjon	2 781 096	19 323 102	2 783 350
Austevoll Pacific AS	100,00 %		Eierskap i Austral Group S.A.A.	15 549	371 616	25 336
A-Fish AS	100,00 %		Eierskap i FoodCorp Chile S.A.	30 337	109 983	660 100
FoodCorp Chile S.A.*	26,39 %		Fiskeri/foredling	107 067	974 380	58 709
Br. Birkeland Farming AS	55,24 %	x	Havbruk (atlantisk laks)	-13 739	310 107	123 101
Br. Birkeland AS	42,92 %	x	Pelagisk villfangst operasjonelt	60 431	392 391	110 475
Austevoll Eiendom AS	100,00 %		Eiendom, fabrikk og kontorer	5 659	9 458	56 627
Austevoll Laksepakkeri AS	100,00 %		Foredlingsanlegg	4 139	8 010	100
AUSS Shared Service AS	100,00 %		Service selskap	862	2 462	1 010
Total						3 818 808

* AUSS eier 100% av FoodCorp Chile S.A., 26,39% direkte og 73,61% via A-Fish AS.

NOTE 9

Aksjer i tilknyttede selskaper

2022 Selskap	Klassifisering av investering	Bruttoverdier (100%)		Forretningssted	Bokført verdi	Stemmeandel
		Årsresultat	Egenkapital			
Marin IT AS	Tilknyttet selskap	4 881	32 709	Storebø	4 003	25,00 %
Pelagia Holding konsern	Felleskontrollert virksomhet	915 953	3 821 424	Bergen	748 715	50,00 %
Sum					752 718	

2021 Selskap	Klassifisering av investering	Bruttoverdier (100%)		Forretningssted	Bokført verdi	Stemmeandel
		Årsresultat	Egenkapital			
Marin IT AS	Tilknyttet selskap	4 166	26 167	Storebø	4 003	25,00 %
Pelagia Holding konsern	Felleskontrollert virksomhet	564 622	3 167 918	Bergen	748 715	50,00 %
Total					752 718	

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

NOTE 10

Investeringer i andre aksjer

2022 Selskap	Forretningssted	Antall aksjer	Eierandel/stemmeandel	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen	4 897 290	15,96 %	25 711
Andre aksjer				25
Sum				25 736

2021 Selskap	Forretningssted	Antall aksjer	Eierandel/stemmeandel	Virkelig verdi
Euro-Terminal AS	Bergen	4 897 290	15,96 %	25 711
Andre aksjer				25
Sum				25 736

NOTE 11

Kundefordringer

	2022	2021
Kundefordringer	114	61
Sum kundefordringer per 31.12.	114	61
Aldersfordelingen på kundefordringer:		
0 til 3 måneder	53	61
Over 6 måneder	61	0
Sum	114	61
Bokført verdi av selskapets kundefordringer:		
Valuta		
NOK	114	61
Sum	114	61

NOTE 12

Andre fordringer

Langsiktige fordringer	2022	2021
Langsiktige fordringer konsernselskaper	264 431	64 134
Sum langsiktige fordringer per 31.12.	264 431	64 134
Nedskrivning langsiktige fordringer	0	0
Andre kortsiktige fordringer		
Forskuddsbetalinger	620	405
Til gode offentlige avgifter	1 564	1 188
Sum kortsiktige fordringer per 31.12.	2 184	1 593
Nedskrivning kortsiktige fordringer	0	0

NOTE 13

Bundne bankinnskudd

	2022	2021
Bundet til dekning av skattetrekk	3 174	2 879
Sum	3 174	2 879

NOTE 14

Gjeld til kredittinstitusjoner

Det er solidaransvar for kortsiktig trekkfacilitet for Austevoll Seafood ASA og Austevoll Eiendom AS.

Netto rentebærende gjeld	2022	2021
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	10 000	10 000
Obligasjonslån - langsiktig gjeld*	0	490 000
Annen rentebærende langsiktig gjeld	67 264	57 419
Obligasjonslån	490 000	0
Annen rentebærende kortsiktig gjeld	164 170	0
Kortsiktig del av langsiktig gjeld	68 250	71 500
Kassekreditt	47 878	0
Sum rentebærende gjeld	847 562	628 919
Pengmarkedsfond	15 954	15 718
Betalingsmidler	207 743	341 912
Fordring konsernkontoordning	265 912	78 072
Andre rentebærende eiendeler langsiktig	264 431	64 134
Andre rentebærende eiendeler kortsiktig	161 308	2 137
Sum rentebærende eiendeler	915 348	501 973
Netto rentebærende gjeld	-67 786	126 947
Trekkramme kassekreditt	50 000	50 000
Gjennomsnittrente obligasjonslån	3,99 %	2,80 %

Kvartalsvise rentereguleringer på obligasjonslån

Nedbetalingsplan	2023	2024	2025	2026	2027	Senere	Sum*
Gjeld til kredittinstitusjoner	116 128	0	10 000	0	0	0	126 128
Obligasjonslån	490 000	0	0	0	0	0	490 000
Annen rentebærende langsiktig gjeld	0	0	0	0	0	67 264	67 264
Annen rentebærende kortsiktig gjeld	164 170	0	0	0	0	0	164 170
Sum	770 298	0	10 000	0	0	67 264	847 562

* Langsiktig gjeld er i balansen redusert med gebyr betalt ved låneopptak som periodiseres over lånets løpetid. Per 31.12.2022 utgjør dette TNOK 2.729.

Finansielle covenants

Covenants for AUSS (morselskapet) blir målt ut fra konsolidert regnskap for Konsernet, og krever minimum bokført egenkapitalandel på 30 %, og en gjeldsbetjeningsevne på minimum 1,05. Bokført egenkapitalandel i konsernet per 31.12.2022 var 59% og per 31.12.2021 var den 58%.

Gjeld sikret med pant	2022	2021
Kortsiktig gjeld	116 128	71 500
Langsiktig gjeld	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. leasinggjeld	116 128	71 500
Eiendeler stilt som sikkerhet		
Aksjer i Br. Birkeland AS og Br. Birkeland Farming AS	233 576	233 576
Kundefordringer og andre fordringer	114	61
Sum eiendeler stilt som sikkerhet	233 690	233 637

Virkelig verdi på langsiktig gjeld

Basert på inngåtte lånevilkår estimeres virkelig verdi av langsiktig gjeld (eks. obligasjonslånet) til å være tilnærmet lik bokført verdi per 31.12.2022.

For informasjon om obligasjonslånet, se note 17 i konsernregnskapet.

NOTE 15

Resultat og utbytte per aksje

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

Beregning av resultat per aksje	2022	2021
Årets resultat	1 142 335	910 729
Antall aksjer per 31.12. (i tusen)	202 717	202 717
Gjennomsnittlig antall aksjer minus egne aksjer (i tusen)	201 824	201 824
Resultat per aksje - alle aksjer (NOK)	5,64	4,49
Resultat per aksje/utvannet resultat per aksje (NOK)	5,66	4,51
Foreslått utbytte per aksje (NOK)	5,50	4,50

NOTE 16

Nærstående parter

Tilknytning	Driftsinntekter		Driftskostnader	
	2022	2021	2022	2021
Datterselskap	2 160	1 874	4 763	4 245
Tilknyttede selskap	0	0	565	634
Eiere og dets nærstående parter	0	5	6 688	5 310
Sum	2 160	1 879	12 016	10 189

Tilknytning	Kundefordringer		Leverandørgjeld	
	2022	2021	2022	2021
Datterselskap	114	56	-644	-394
Eiere og dets nærstående parter	0	5	-6 009	-4 258
Sum	114	61	-6 653	-4 652

Tilknytning	Andre kortsiktige fordringer		Langsiktige fordringer	
	2022	2021	2022	2021
Datterselskap	1 307 782	919 375	264 431	64 134
Sum	1 307 782	919 375	264 431	64 134

Tilknytning	Annen kortsiktig gjeld		Langsiktig gjeld	
	2022	2021	2022	2021
Datterselskap	164 170	0	67 264	57 419
Sum	164 170	0	67 264	57 419

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

Selskapet har i 2022 betalt TNOK 4.763 (2021: TNOK 4.245) til datterselskap som i all hovedsak er administrative tjenester.

NOTE 17

Annen kortsiktig gjeld

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2022	2021
Lønn og andre personalkostnader	933	887
Skyldige renter	865	1 778
Annen kortsiktig gjeld	3	86
Sum annen kortsiktig gjeld	1 801	2 751

NOTE 18

Skatt

	2022	2021
Årets skattekostnad fremkommer som		
Endring i utsatt skatt/skattefordel	2 129	-18 854
Utsatt skattefordel ikke ført i balansen	-2 129	18 854
Endring i utsatt skattefordel for tidligere år	0	0
Skattekostnad	0	0
Avstemming av skatt		
Resultat før skatt	1 142 335	910 729
Skatt beregnet med nominell skattesats	251 314	200 360
Andre forskjeller inkludert utbytter	-248 225	-219 215
Effekt av endret skattesats	0	0
Skatt OCI poster	0	0
Endring utsatt skattefordel som ikke er balanseført	-2 129	18 854
Endring i utsatt skattefordel for tidligere år	-959	0
Skattekostnad	0	0
Effektiv skattesats	0 %	0 %
Endring utsatt skatt		
Bokført verdi 01.01.	0	0
Årets endring	2 129	-18 854
Andre endringer	0	0
Tilbakeført årets endring	-2 129	18 854
Endring i utsatt skattefordel for tidligere år	0	0
Bokført verdi 31.12.	0	0

Endring utsatt skatt	Anleggsmidler	Gjeld	Pensjoner	Fremførbart underskudd	Andre forskjeller	Sum
2021						
Bokført verdi 01.01.	0	0	0	0	0	0
Resultatført i perioden	-62	0	0	977	-19 611	-18 695
31.12. (22% skattesats)	-62	0	0	977	-19 611	-18 695
Ikke balanseført utsatt skattefordel	62	0	0	-977	19 611	18 695
31.12.	0	0	0	0	0	0
2022						
Resultatført i perioden	-51	0	0	2 227	-48	2 129
31.12. (22% skattesats)	-51	0	0	2 227	-48	2 129
Ikke balanseført utsatt skattefordel	51	0	0	-2 227	48	-2 129
31.12.	0	0	0	0	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2022	2021	Endring
Anleggsmidler	915	1 146	-231
Aksjer	25 237	24 408	829
Gjeld	2 729	3 774	-1 045
Underskudd til framføring	-449 431	-459 555	10 124
Sum midlertidige forskjeller	-420 551	-430 228	9 677
Ikke balanseført utsatt skattefordel	-92 521	-94 650	2 129

NOTE 19

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.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Selskapsregnskapet for AUSS (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 28. april 2023. Utarbeidelse av selskapsregnskap er lovpålagt.

Selskapsregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner:

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 2 i det konsoliderte årsregnskapet.

For en beskrivelse av nye standarder, fortolkninger av eksisterende standarder og endringer i eksisterende standarder henvises det til note 29 i det konsoliderte årsregnskapet.

INVESTERING DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAP

Investeringer i datterselskap, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskap er ført etter kostmetoden.

Verdiene av selskapets investeringer i datterselskaper, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskaper vil kunne variere over tid og verdiene blir derfor vurdert for eventuelle verdifall. Vurdering av virkelig verdi vil være påvirket av mange forhold som eksempelvis

forventninger til fremtidig inntjening, spesifikke bransjeforhold, eierandeler, aksjonærstrukturer, men også makroforhold 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 AUSS.

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 som finansinntekt/-kostnad. 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 tilflytte 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 kategoriene lån og fordringer. Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

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 12).

KUNDEFORDRINGER

Kundefordringer måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kundefordringer til pålydende fratrukket avsetning for forventede og 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 anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives. Bokført verdi av kundefordringene reduseres ved bruk av en avsetningskonto, endringer i

NOTE 19 forts.

Regnskapsprinsipper

avsetningen resultatføres som andre driftskostnader. Når en kundefordring er endelig 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.

LÅN

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. Lån klassifiseres som kortsiktig gjeld med mindre det foreligger en ubetinget rett til å utsette betaling av gjelden i mer enn 12 måneder fra balansedato.

BETALBAR OG UTSATT SKATT

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

Alle ansatte har innskuddsbasert pensjonsordning.

AVSETNINGER

Avsetninger 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

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.

INNTEKTSFØRING

Selskapets inntekter består i det vesentligste av administrative tjenester til nærstående parter. Tjenestene ytes basert på medgått tid.

Inntekter vurderes til virkelig verdi av vederlaget eller fordringen, netto etter fradrag for merverdiavgift, rabatter og avslag.

Tjenester resultatføres når inntekten kan måles pålitelig, det er sannsynlig at de økonomiske fordelene knyttet til transaksjonen vil tilflytte selskapet og spesielle kriterier knyttet til de ulike formene for salg som er nevnt under er oppfylt.

Inntekter 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.

Selskapet benytter seg av adgangen til å fravike bestemmelsen i IAS 10 nr. 12 og 13 i forenklet IFRS. 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.

LÅNEKOSTNADER

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

BETINGEDE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Betingede forpliktelser er definert som

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

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

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

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Selskapet må følge IAS 7 selv om regnskapet avlegges etter forenklet IFRS. Selskapets kontantstrøm viser selskapets samlede kontantstrøm fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Oppstillingen viser de enkelte aktiviteters virkning på beholdning av betalingsmidler.

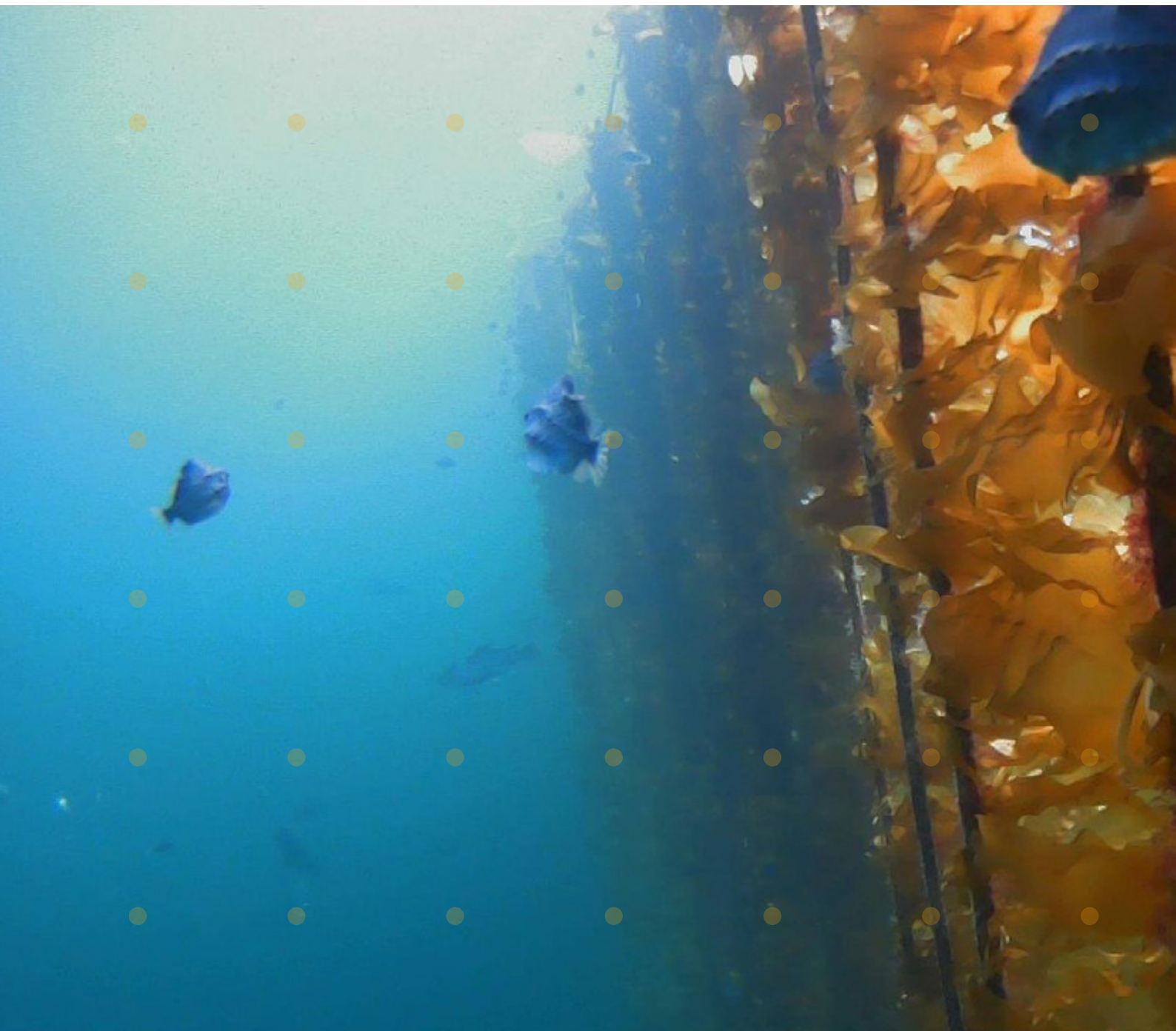
HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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 PER AKSJE

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

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





FINANSIELL KALENDER 2023

16.05.2023

25.05.2023

23.08.2023

15.11.2023

21.02.2024

PRESENTASJON AV RESULTAT FOR 1. KVARTAL 2023

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

PRESENTASJON AV RESULTAT FOR 2. KVARTAL 2023

PRESENTASJON AV RESULTAT FOR 3. KVARTAL 2023

FORELØPIG RESULTAT FOR ÅR 2023

Selskapet forbeholder seg retten til å komme med endringer underveis.

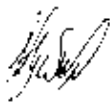
ERKLÆRING FRA STYRET OG KONSERNLEDER

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2022 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et

rettvisende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettvisende 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.

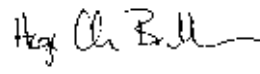
Storebø, 28. april 2023
Styret i Austevoll Seafood ASA



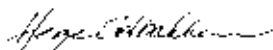
Helge Singelstad
Styrets leder



Helge Møgster
Styremedlem



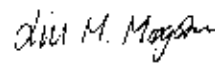
Hege Charlotte Bakken
Styrets nestleder



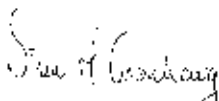
Hege Solbakken
Styremedlem



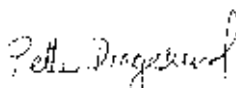
Eirik Drønen Melingen
Styremedlem



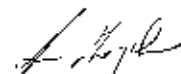
Lill Maren Møgster
Styremedlem



Siren M. Grønhaug
Styremedlem



Petter Dragesund
Styremedlem



Arne Møgster
Konsernleder

Til generalforsamlingen i Austevoll Seafood ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Austevoll Seafood ASA, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, utvidet resultatregnskap, endring i selskapets egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, totalresultat, endring i konsernets egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Austevoll Seafood ASA sammenhengende i 27 år fra valget på generalforsamlingen den 24. mai 1996 for regnskapsåret 1996.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. *Måling av mengden og verdsettelse av biologiske eiendeler* inneholder omtrent samme kompleksitet og risiko som i fjor og har vært i fokus for vår revisjon også i år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Måling av mengden biologiske eiendeler

Som beskrevet i årsregnskapet måler Austevoll Seafood ASA biologiske eiendeler til virkelig verdi i tråd med IAS 41. På balansedagen er den bokførte verdien av biologiske eiendeler MNOK 7 972, hvorav MNOK 5 346 er historisk kost og MNOK 2 626 er verdijustering.

Biologiske eiendeler omfatter beholdning av rogn, settefisk, rensefisk, stamfisk og matfisk. Målt i bokførte verdier utgjør biologiske eiendeler tilnærmet 17 % av balansen per 31. desember 2022.

Vi fokuserte på måling av biologiske eiendeler (biomasse), med hovedvekt på fisk holdt for oppdrettsformål, fordi at dette utgjør en vesentlig andel av konsernets biologiske eiendeler. Videre eksisterer det en iboende risiko for feil i måling av både antall fisk og biomasse ettersom de biologiske eiendelene av natur, er vanskelige å telle, observere og måle som følge av mangel på tilstrekkelig nøyaktige måleteknikker som ikke går på bekostning av fiskehelse. Det er følgelig knyttet noe usikkerhet til antall fisker og biomasse i sjøen. Konsernet har etablert kontrollprosedyrer rettet mot måling av antall individer og biomasse.

Se konsernets note 7 om biologiske eiendeler og note 29 om regnskapsprinsipper for ytterligere informasjon om måling av mengden av biologiske eiendeler.

Ved revisjon av vesentlige varelagre, krever de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene) at vi deltar på varetellinger, så fremt dette er praktisk gjennomførbart. Som følge av de biologiske eiendelenes natur og nevnte utfordringer knyttet til telling, observering og måling av fisk og biomasse, har vi gjennomført alternative revisjonshandlinger for å oppnå tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis knyttet til varelagerets eksistens og tilstand.

Konsernets biomassesystem viser antall individer, snittvekt og biomasse per lokasjon. Vi avstemte periodens bevegelse i matfiskbeholdningen (i antall og biomasse) for havbruksenhetene. Bevegelsen i antall fisk er summen av utsatt antall, død fisk, annet svinn, og slaktet fisk, mens bevegelsen i biomasse er summen av utsatt biomasse, periodens netto tilvekst og slaktet biomasse. Vi fokuserte særlig på utsatt antall fisk og netto tilvekst i kg da dette har størst betydning ved målingen på balansedatoen.

Vi kartla konsernets rutiner knyttet til registrering av antall fisk ved utsett. For å forsikre oss om nøyaktigheten av antall fisk registrert i biomassesystemet, kontrollerte vi et utvalg registrerte utsett fra produksjonssystemet mot antall fisk i henhold til underliggende dokumentasjon. Eksempler på underliggende dokumentasjon var faktura fra settefiskleverandør, vaksinerapport eller brønnbåttelling. Vi vurderte og testet også konsernets rutiner for løpende registrering av dødelighet.

Periodens tilvekst vil tilsvare fôrforbruket i perioden dividert med fôrfaktoren. Fôrforbruket er nært forbundet med periodens fôrkjøp. For å vurdere periodens fôrforbruk og fôrkjøp, kartla vi konsernets rutiner for avstemming av fôrlager, og kontrollerte et utvalg fôrkjøp gjennom året mot inngående faktura fra fôrleverandørene. Vi vurderte også akkumulert fôrfaktor i beholdningen opp mot vår forventning basert på historiske tall for den enkelte region. Der fôrfaktoren var vesentlig høyere eller lavere enn forventet, innhentet vi ytterligere dokumentasjon og forklaringer. Resultatet av våre tester underbygde at tilveksten var rimelig vurdert.

For å utfordre den historiske treffsikkerheten for konsernets biomasseestimer, gikk vi gjennom periodens slakteavvik. Med slakteavvik menes forskjellen mellom faktisk slaktet biomasse (i kg og antall) og estimert biomasse i henhold til konsernets biomassesystemer. Vi gikk også gjennom slakteavvik etter balansedato for å vurdere riktigheten av slakteklar fisk per 31. desember 2022. Vi fant at avvikene totalt sett var begrenset og i tråd med forventning.

Vi leste noteopplysningene og fant at disse tilfredstilte kravene i regnskapsreglene.

Verdsettelse av biologiske eiendeler

Svingningene i virkelig verdier som oppstår grunnet eksempelvis endringer i markedspris, kan ha vesentlig innvirkning på periodens driftsresultat. Austevoll Seafood ASA viser derfor effekten av verdjusteringer knyttet til biologiske eiendeler på egen linje før driftsresultat.

Vi fokuserte på verdsettelse av biologiske eiendeler på grunn av beløpets størrelse, kompleksiteten og skjønnet involvert i beregningen, samt betydningen verdjusteringen har for årets resultat.

Se ytterligere beskrivelse av verdsettelse av biologiske eiendeler i konsernets note 2 om viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger, note 7 om biologiske eiendeler, samt note 29 om regnskapsprinsipper.

Vi kontrollerte konsernets beregningsmodell for verdsettelse av biologiske eiendeler ved å vurdere denne mot kriteriene i IAS 41 og IFRS 13 og fant ingen åpenbare avvik.

Vi undersøkte videre om biomassen og antall fisk lagt til grunn i konsernets modell for beregning av virkelig verdi av biologiske eiendeler stemte med konsernets biomassesystemer og kontrollerte om modellen gjorde matematiske beregninger slik den var tiltenkt.

Etter å ha kontrollert om disse grunnleggende elementene var på plass, vurderte vi hvorvidt forutsetningene ledelsen hadde benyttet i modellen var rimelige. Dette gjorde vi ved å diskutere forutsetningene med ledelsen og sammenligne dem mot eksempelvis historiske resultater, tilgjengelige bransjedata og observerbare priser. Vi fant at forutsetningene var rimelige.

Vi vurderte om opplysningene i notene på en rimelig måte ga uttrykk for metoden for verdsettelse av biologiske eiendeler, og kontrollerte om opplysningene var i henhold til kravene i regnskapsreglene.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Austevoll Seafood ASA har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn 5967007LIEEXZXFDC03-2022-12-31-no.zip i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar


Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

For beskrivelse av revisors oppgaver og plikter ved attestasjonen av ESEF-rapporteringen, vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Bergen, 28. april 2023

PricewaterhouseCoopers AS



Hallvard Aarø
Statsautorisert revisor





ADRESSER

ADRESSER

AUSTEVOLL SEAFOOD ASA

Alfabygget
5392 Storebø
NORWAY

Ph: +47 56 18 10 00
Email: info@auss.no
Web: www.auss.no

AUSTRAL GROUP S.A.A.

Av. Victor Andres Belaúnde 147
Torre Real 1, piso 3
Centro Empresarial Real
San Isidro
Lima 27
PERU

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

BR. BIRKELAND AS

Alfabygget
5392 Storebø
NORWAY

Ph: +47 56 18 11 10
Email: post@brbi.no
Web: www.brbi.no

FOODCORP CHILE S.A.

Av. Pedro Aguirre Cerda 995
Coronel
CHILE

Ph: +56 (41) 292 2480
Email: rcoronel@fcc.cl
Web: www.fcc.cl

LERØY SEAFOOD GROUP ASA

PO Box 7600
5020 Bergen

Visiting address
Thormøhlensgate 51 B
5006 Bergen
NORWAY

Ph: +47 55 21 36 50
Email: post@leroyseafood.com
Web: www.leroy.no

Associated companies

PELAGIA AS

Postboks 444 Sentrum
5805 Bergen

Visiting address

Bradbenken 1
5003 Bergen
NORWAY

Ph: +47 57 84 44 00
Email: post@pelagia.com
Web: www.pelagia.com

Design: Redink Vest AS
Trykk: MAKE!GRAPHICS AS
Foto: LerøySeafood Group ASA
April 2023

Austevoll Seafood ASA
Alfabygget
N 5392 Storebø
www.auss.no





Austevoll Seafood ASA



Austevoll Seafood ASA

Alfabygget
5392 Storebø
NORWAY
www.auss.no