

STYRETS BERETNING FOR AUSTEVOLL SEAFOOD ASA 2007

Innledning

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

Selskapets hovedkontor er lokalisert på Storebø i Austevoll kommune.

Viktige hendelser i 2007

Selskapet har også i 2007 gjennomført oppkjøp av virksomheter innenfor selskapets kjernevirksomhet i Europa og Sør-Amerika. Videre har selskapet solgt oppdrettsvirksomheten til Lerøy Seafood Group ASA. Nedenfor følger en punktvis og kronologisk oppsummering over vesentlige hendelser i året som har gått, samt vesentlige transaksjoner foretatt etter 31.12.07:

- 24.01.2007 gjennomførte AUSS kjøpet av Epax Holding AS, som eier 100% av aksjene i Epax AS. Kjøpesummen var NOK 575 millioner basert på enterprise value (egenkapital + netto rentebærende gjeld). Epax AS er en av verdens ledende aktører innen fremstilling av høykonsentrerte Omega-3 oljer. Omega-3 oljer anvendes eksempelvis i farmasøytiske produkter, som tilsetningsstoff i matvarer, og som kosttilskudd.
- AUSS besluttet i styremøte den 23. februar 2007 å selge oppdrettsvirksomheten til Lerøy Seafood Group ASA (LSG) med oppgjør i form av 8,5 millioner LSG aksjer. Videre gjorde LSG en rettet kontantemisjon mot AUSS der det ble utstedt 2,3 millioner nye aksjer. Salg av oppdrettsvirksomheten ble endelig gjennomført den 21. mars 2007. AUSS har videre gjennom året kjøpt 7.060.300 aksjer i LSG og eide ved utgangen av desember 2007 totalt 17.860.300 aksjer i LSG, tilsvarende 33,34%.
- 23.02.2007 gjennomførte AUSS en rettet emisjon ved utstedelse av 6.093.750 nye aksjer i AUSS.
- Den 13.03.2007 ble det lagt ut et obligasjonslån på NOK 1.000.000.000,- som ble fulltegnet samme dag. Lånet ble notert på ABM listen den 02.04.07 og har en varighet på 3 år. Rente er basert på 3mnd NIBOR + 1,40%.
- Den 22.06.2007 økte AUSS, gjennom sitt datterselskap Sea Star International AS, eierandelen i Sir Fish AS fra 13,8% til 60%. Sir Fish AS har et produksjonsanlegg for pelagisk fisk.
- Den 27.08.2007 ervervet AUSS 25% av aksjene i Shetland Catch Ltd (SCL) i form av en rettet emisjon i SCL. SCL har et av de største produksjonsanleggene for pelagisk fisk i Europa. AUSS har opsjon til å øke sin eierandel opp til 50% ved rettet emisjon i SCL til avtalt pris. Opsjonen har varighet ut 2008.
- Den 15.11.2007 ervervet AUSS, gjennom sitt datterselskap Alumrock Overseas S.A., 50% av aksjene i Corporation del Mar (CORMAR) i Peru. Dette tilførte konsernet 6 fiskefartøy med tilhørende lisenser, en fiskemel og -oljefabrikk i Chicama og økt produksjonskapasitet i Coischo. I tillegg gir oppkjøpet felles kontroll over 115 mt/time kapasitet for fiskemel og -oljeproduksjon i Paita og Tambo de Mora.
- Den 23.01.2008 gjennomførte AUSS, via sitt datterselskap Welcon Invest AS, kjøpet av 40% av aksjene i Bodø Sildoljefabrikk AS. Ervervet ble gjennomført dels ved kjøp av eksisterende aksjer og dels gjennom en rettet emisjon i Bodø Sildoljefabrikk AS.

Konsernets virksomhet

Konsernets virksomhet er delt inn i tre virksomhetsområder; produksjon av Fiskemel- og olje, Konsumprodukter samt Tradingvirksomhet.

Produksjon av Fiskemel og -olje
Virksomheten innenfor produksjon av fiskemel og -olje blir drevet av datterselskapene Welcon AS i Norge, FoodCorp S.A i Chile og Austral Group S.A.A i Peru.

I Norge forgår denne produksjonen på Welcon sine fabrikker i Egersund, Karmøy, Måløy og Moltustranda. Det er i hovedsak kolmule og avskjær fra pelagisk produksjon til konsum som inngår i produksjonen. I Norge må råstoffet kjøpes inn via auksjonssystemet til Norges Sildesalgslag, med unntak av avskjær som kjøpes direkte fra produksjonsanleggene.

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

I Peru har konsernet syv fabrikker lokalisert i Paita, Chicama, Coishco, Huarmey, Chancay, Pisco og Ilo. I tillegg eier konsernet 50% av en felleskontrollert virksomhet som har fabrikker i Paita og Tambo de Mora. Også her er det i hovedsak anchoveta og avskjær fra pelagisk produksjon til konsum som inngår i produksjonen. Selskapet har selv kvote på anchoveta slik at en stor andel av råstoffet kommer fra egen flåte. I tillegg kjøpes det også inn råstoff fra andre aktører i bransjen.

Det er solgt 300.000 tonn med fiskemel og -olje i 2007, tilsvarende kvantum i 2006 var 288.000 tonn. Virksomhetsområdet rapporterte en omsetning på NOK 2.100 mill i 2007 sammenlignet med NOK 1.400 mill i 2006. Økningen i omsetning skyldes hovedsaklig at erverv av fiskemel- og oljevirkosmhet i andre halvår 2006 er reflektert hele året i 2007. Virksomhetsområdet hadde et driftsresultat før avskrivninger og amortiseringer (EBITDA) på NOK 408 mill i 2007, mot NOK 398 mill i 2006. Virksomhetsområdet har hatt en økning i omsetning, men tilnærmet lik EBITDA. Dette skyldes i hovedsak høye råstoffpriser i Norge i første halvår og reduserte fiskemelspriser i andre halvår 2007.

Prisen på fiskeolje viste en betydelig økning i siste del av 2007, og dette har holdt seg stabilt til økende så langt i 2008.

Konsumprodukter

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

Gjennom oppkjøpet av Epax AS i januar 2007, viderefører konsernet sin langsiktige strategi om å skape grunnlag for økt verdiskapning for sine produkter.

Epax er en av verdens ledende aktører innen fremstilling av høykonsentrerte Omega-3 oljer som blant annet anvendes som ingrediens i farmasøytiske produkter, tilsetningsstoff i matvarer, og som kosttilskudd. Inntak av Omega-3 er gjennom et høyt antall studier vist å ha en forebyggende effekt på en rekke lidelser som anses som livsstilssykdommer, herunder hjerte- og karsykdommer og betennelsesreaksjoner i ledd (revmatisme) og i kroppen generelt. Jevnt inntak av Omega-3 anses å ha positiv effekt på kognitive lidelser (ADHD, depresjon og Alzheimer) og for hjernefunksjonen generelt, ettersom Omega-3 er et viktig byggestoff i celleveggen i hjernevevet.

Epax har en hatt en samlet produksjonskapasitet for høykonsentrerte og lavkonsentrerte Omega-3 oljer på ca 1.500 tonn i 2007. Epax AS har produksjonmessig og resultatmessig svart til de forventningene som var grunnlaget for beslutningen om kjøpet av selskapet. Det ble i 2007 besluttet å investere i ytterligere produksjonskapasitet og første del av kapasitetsutvidelsen forventes ferdig i første halvår 2008, med en ytterligere økning av produksjonskapasiteten i løpet av høsten 2008.

I Chile har konsernet to hermetikfabrikker, lokalisert i Coronel og Puerto Montt, og en fabrikk for bearbeiding av pelagisk fisk for frysing i Coronel. I Peru har konsernet to hermetikfabrikker, lokalisert i Paita og Coishco, med muligheter for frosen produksjon.

Virksomhetsområdet har i 2007 solgt ca 4 millioner kasser med hermetikk (Chile og Peru) og 28.000 tonn frosne produkter (Chile) I 2006 ble det solgt ca 4,1 millioner kasser med hermetikk (Chile og Peru) og 14.000 tonn med frosne produkter (Chile).

Virksomhetsområdet har i 2007 rapportert en omsetning på NOK 751 mill, sammenlignet med NOK 456 mill i 2006. Økning i omsetning skyldes blant annet oppkjøp av Epax i 2007. I 2007 oppnådde virksomhetsområdet et driftsresultat før avskrivninger og amortisering (EBITDA) på NOK 116 mill, mot NOK 65 mill i 2006.

Virksomhetsområdet har hatt en kraftig økning i produksjonen av frosne produkter sammenlignet med 2006. AUSS har gjennom FoodCorp S.A, utviklet seg til å bli en av de ledende produsentene av frosne produkter i Chile og representerte ca 20 % av den totale chilenske eksporten av frosne fiskeprodukter i 2007. Det er i tråd med konsernets langsiktig strategi å gradvis anvende mer av sitt råstoff til direkte konsum.

Virksomhetsområdet har hatt en lavere produksjon av hermetikk i 2007 sammenlignet med 2006, dette skyldes i hovedsak lavere konsumfiske i Peru i 2007 sammenlignet med 2006. Vår virksomhet i Peru har imidlertid opprettholdt sin andel på 22% av det totale peruanske fiskeriet av konsumfisk.

Trading

Datterselskapet Austevoll Fisk AS er hovedaksjonær i selskaper innenfor salg og foredling av fisk.

Salgsselskapet Sea Star International AS driver i hovedsak kjøp og salg av pelagisk fisk mens selskapet Austevoll Fiskeindustri AS driver mottak og bearbeiding av laks, makrell og sild. I andre halvår 2007 økte konsernet sin eierandel i Sir Fish AS til 60%. Sir Fish AS driver mottak og bearbeiding av sild og makrell.

Virksomhetsområdet Trading har rapportert en omsetning på NOK 710 mill i 2007, sammenlignet med NOK 951 mill i 2006. I 2007 oppnådde virksomhetsområdet et driftsresultat før avskrivninger og amortisering (EBITDA) på minus NOK 25 mill, sammenlignet NOK 4 mill i 2006. Resultatet i 2007 ble negativt påvirket av bortfall av laksevirksomheten i 2007.

Det har i 2007 vært gjennomført strukturelle endringer innad i konsernet, og dette sammen med strukturelle endringer i næringen generelt, gir grunnlag for styrking av virksomhetsområdet fremover.

Russiske myndigheter annonserte i 2007 at de ville foreta inspeksjon av foredlingsanlegg i Norge for godkjenning for eksport mot det russiske markedet. Datterselskapet Austevoll Fiskeindustri AS hadde inspeksjon fra russiske myndigheter høsten 2007 og ble godkjent for produksjon og eksport til Russland i mars 2008.

Aksjonærforhold

AUSS hadde per 31.12.2007 3 056 aksjonærer. Aksjekursen var kr. 39,50 ved utgangen av desember 2007. Aksjekapitalen var per 31.12.2007 NOK 92 158 687,- fordelt på 184 317 374 aksjer pålydende NOK 0,50.

I februar 2007 ble det gjennomført en rettet emisjon på 6 093 750 aksjer til kurs 48,50,-. Emisjonen ble gjennomført med grunnlag i styrefullmakt fra 15.09.2006. Styret har frem til ordinær generalforsamling i 2008 fullmakt til å beslutte forhøyelse av aksjekapitalen ved utstedelse av 92.158.000 aksjer. Videre har styret fram til ordinær generalforsamling i 2008 fullmakt på tilbakekjøp av inntil 10 % av AUSS' aksjer til pris i intervallet NOK 20,- til NOK 100,-. Pr. årsskiftet eide AUSS ingen egne aksjer.

Det er et mål for AUSS å maksimere verdiskapningen til det beste for aksjonærene gjennom gode resultater. Over tid er det en målsetning å utbetale fra 20% til 40% av konsernets nettoresultat som utbytte.

Styret forholder seg til Norsk Anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 28. november 2006. I denne forbindelse har styret i løpet av 2007 hatt tilsyn med AUSS' ledelse, kontroll og overvåkning av AUSS' finansielle situasjon. Styret har tilsett at AUSS er hensiktsmessig organisert og at dets virksomhet utføres i henhold til relevante lover og forskrifter og i samsvar med selskapets formål og vedtekter. Det vises i denne sammenheng til eget kapittel i årsrapporten vedrørende Eierstyring og selskapsledelse.

AUSS har ikke utbetalt utbytte i 2006 og 2007. Styret foreslår at det utbetales et utbytte på NOK 0,30 per aksje i 2008 som totalt utgjør NOK 55 mill.

Helse, Miljø og Sikkerhet

Totalt antall årsverk i konsernet i 2007 utgjør 4.605, hvorav 4.287 er årsverk utenfor Norge. Konsernets fartøyer har en underrepresentasjon av kvinner ansatt, mens det er en overrepresentasjon av kvinner ansatt innenfor foredling. Det er 2 kvinner i selskapets styre av totalt 5 medlemmer. Selskapet oppfyller kravet om 40 prosent kvinnerepresentasjon blant selskapets aksjonærvalgte styremedlemmer.

Konsernet legger stor vekt på å ivareta og videreutvikle alle elementer som kan bidra til å høyne kompetansen og bevisstheten om helse, miljø og sikkerhet. Det legges ned ressurser, økonomisk og teknisk, 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 land mer effektiv, enklere å operere og mer miljørettet. Slik bedres også helse- og sikkerhetsrisikoen for de ansatte. Foredlingsindustrien i Norge har implementert kvalitetssikringssystem i henhold til regelverk fra Fiskeridirektoratet. Konsernets produksjon av fiskemel- og olje i Norge er konsesjonspliktig og underlagt Statens Forurensningstilsyn (SFT) sitt regelverk. Samtlige av konsernets peruanske fabrikker, eid av Austral Group S.A.A, har ISO 14001 sertifisering. Epax AS har igangsatt arbeid med å få godkjent ISO standard 14001.

AUSS er opptatt av bærekraftig utvikling av fiskeressursene og har en aktiv oppfølging av at ansatte og ledelse etterlever gjeldende reguleringer og kvotebestemmelser for herunder å bidra til at ressursene bevares for fremtidige generasjoner. Konsernets fartøyer antas ikke å medføre noen forurensing av det ytre miljø utover mindre utslipp av eksosgasser. Konsernets anlegg på land har renseanlegg tilknyttet produksjonsprosessen og virksomheten er regulert innenfor de krav som stilles til denne type virksomhet. Konsernet fokuserer på reduksjon av energi- og vannforbruk og det er styrets oppfatning at konsernets foredlingsvirksomhet ikke forårsaker vesentlige utslipp til det ytre miljø og vurderes ikke å belaste det ytre miljø i betydelige grad. Det er i Norge rapportert ett utilsikket utslipp til sjø i 2007 der selskapet ble ilagt et forelegg. Det ble foretatt oppryddingsarbeid og utslippet medførte ikke skade på miljøet.

Sykefraværet i 2007 utgjorde 4,91% av landbasert arbeidstid av den norske delen av konsernet. I 2006 utgjorde sykefraværet 6,88%. Som følge av oppkjøp og salg av virksomhet i løpet av 2007 er fraværet i 2007 ikke direkte sammenlignbart med 2006. Det har vært en nedgang i sykefraværrt fra 2006 og konsernet arbeider aktivt med tiltak for kontinuerlig å redusere sykefraværet.

Konsernets virksomhet i Norge er tilknyttet den lokale bedriftshelsetjenesten. Det er registrert personskader innenfor i konsernet i 2007, men ingen skader med alvorlig utfall.

Konsernets regnskap

Konsernets regnskap er utarbeidet i henhold til IFRS. Som følge av salg av laksevirksomheten i 2007 er historiske resultat tall fra laksevirksomheten trukket ut av de enkelte resultatposter og vist netto på egen linje i resultatoppstillingen under "resultat fra ikke videreført virksomhet".

Konsernets inntekter utgjorde NOK 3.452 mill i 2007 mot NOK 2.708 mill i 2006. Økning i omsetning skyldes at oppkjøp av virksomhet i andre halvår 2006 er fullt ut reflektert i 2007.

Tilsvarende utgjorde driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) NOK 483 mill i 2007, mot NOK 482 mill for 2006. Selv om konsernet har økt sin omsetning er EBITDA i 2007 tilnærmet lik 2006, og dette skyldes blant annet høye råstoffpriser i første halvår 2007 og reduserte fiskemelspriser i andre halvår 2007. Innenfor konsum har lavere fisket volum konsumfisk i Peru medført lavere produksjon av hermetikk og lavere lønnsomhet innenfor dette virksomhetsområdet. Det norske kroneregnskapet er i tillegg negativt påvirket av endringer i valutakurser.

Driftsresultat (EBIT) utgjorde NOK 278 mill i 2007 og NOK 225 mill for 2006.

I 2007 utgjorde resultat fra tilknyttede selskaper NOK 66 mill. Størsteparten av dette gjelder andel av resultat på investeringen i Lerøy Seafood Group ASA. I 2006 utgjorde resultat fra tilknyttede selskaper NOK 16 mill.

Netto finanskostnader utgjør NOK 129 mill i 2007, mens netto finanskostnader i 2006 var NOK 48 mill. Økning i netto finanskostnader i 2007 sammenlignet med 2006 kommer som

følge av erverv av virksomhet i løpet av året samt økning i det generelle rentenivået.

Årets resultat etter skatt, inkludert netto resultat fra ikke videreført virksomhet, ble NOK 508 mill mot et resultat etter skatt inkludert resultat fra ikke videreført virksomhet på NOK 267 mill i 2006.

Netto resultat fra ikke videreført virksomhet, NOK 324 mill i 2007, er i sin helhet relatert til resultat fra laksevirksomheten frem til salg av virksomheten 21. mars 2007, og gevinst ved salg av laksevirksomheten.

Konsernets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK 277 mill i 2007 sammenlignet med NOK 936 mill i 2006. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK - 2.195 mill i 2007. Investeringene bestod i hovedsak av oppkjøp av virksomhetene Epax AS og Cormar i Peru samt deltakelse i emisjon/kjøp av aksjer i Lerøy Seafood Group ASA. I tillegg er det i løpet av året foretatt nødvendige vedlikeholdsinvesteringer. I 2006 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK - 862 mill. Årets netto kontantstrøm fra finans var på NOK 1.552 mill, hvorav opptak av obligasjonslån i mars 2007 utgjør NOK 1.000 mill. I 2006 hadde konsernet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK 1.355 mill. Ved inngangen av året hadde konsernet en kontantbeholdning på NOK 1 411 mill og ved utgangen av året var konsernets kontantbeholdning NOK 1 040 mill.

Konsernet har en totalbalanse på NOK 8.813 mill. Egenkapitalen er på NOK 4.229 mill og egenkapitalprosenten utgjør således 48 %. Konsernet har netto rentebærende gjeld ved utgangen av året på NOK 2.515 mill.

Finansiell risiko

Konsernet er eksponert for risiko knyttet til verdien av investeringene i datterselskapene ved prisendring i råvare- og ferdigvaremarkedet, i den grad disse forandringene medfører endringer i selskapenes konkurransekraft og inntjeningspotensiale over tid.

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

Konsernet er eksponert mot endringer i valutakurser, særlig Euro, USD, Chilenske Pesos og Peruanske Soles. Denne risikoen blir forsøkt redusert ved inngåelse av terminkontrakter og ved at konsernet benytter seg av fler valutakassakreditt. 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 anses som lav da det historisk sett har vært lite tap på fordringer. Videre har konsernet inngått kredittforsikringer der deler av fordringsmassen er sikret, og "letter of credits" som i all vesentlighet sikrer oppfyllelse av kunders forpliktelser.

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

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

Selskapsregnskapet til Austevoll Seafood ASA

Austevoll Seafood ASA er holdingsselskapet i konsernet, og det er 12 ansatte i selskapet. Selskapets aktivitet består i hovedsak av å eie aksjer i underliggende selskap samt utføre strategiprosesser, styrearbeid, regnskaps- og økonomitjenester og teknisk drift

tjenester til underliggende datterselskaper.

Morselskapets regnskap er utarbeidet i henhold til forenklet IFRS.

Morselskapets inntekter utgjorde NOK 7 mill i 2007 mot NOK 10 mill i 2006.

Tilsvarende utgjorde driftsresultat før avskrivninger (EBITDA) NOK - 23 mill i 2007, mot NOK - 19 mill for 2006.

Netto finansinntekter utgjør NOK 407 mill i 2007, og av dette utgjør gevinst ved salg av laksevirksomheten NOK 373 mill. Netto finansinntekter i 2006 var NOK 52 mill. Årets resultat etter skatt ble NOK 384 mill mot et resultat etter skatt på NOK 24 mill i 2006.

Morselskapets netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var på NOK 171 mill i 2007 sammenlignet med NOK 12 mill i 2006. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde NOK - 1 472 mill i 2007, og dette reflekterer blant annet oppkjøp av Epax AS og aksjekjøp i Lerøy Seafood Group ASA. I 2006 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på NOK - 1.063 mill. I 2007 hadde morselskapet en netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter på NOK 1.262 mill, hvorav opptak av obligasjonslån i mars 2007 utgjør NOK 1.000 mill. Ved inngangen av året hadde morselskapet en kontantbeholdning på NOK 909 mill som ved utgangen av året var blitt til NOK 870 mill.

Morselskapet har en totalbalanse på NOK 5.323 mill. Egenkapitalen er på NOK 3.677 mill og egenkapitalprosenten utgjør 69 %. Selskapet har positiv netto rentebærende fordring på NOK 767 mill ved utgangen av året.

Morselskapets årsregnskap er oppgjort med et overskudd på NOK 384 mill. Styret forslår at det utbetales et utbytte per aksje på NOK 0,30, totalt NOK 55 mill og at det resterende beløp overføres til annen egenkapital. Etter ovennevnte disponering av resultat utgjør selskapets frie egenkapital NOK 501 mill.

Utsiktene fremover

2007 har vært et utfordrende år med økte råstoffpriser, reduserte fiskemelspriser i andre halvår og en fallende dollarkurs. Ved inngangen til 2008, sammenlignet med tilsvarende periode i 2007, er det betydelig bedre samsvar mellom råstoffpriser og forventede fiskemelspriser.

Styret forventer stabile til stigende fiskemelspriser og fortsatt gode fiskeoljepriser. For konsernets konsumprodukter forventes jevn god etterspørsel og stigende priser.

Den globale og nasjonale kvotefordeling for de enkelte år vil være med å påvirke konsernets drift. Konsernet forventer kvoter for 2008 tilnærmet lik kvotene for 2007 i de land konsernet har sin pelagiske virksomhet.

Det arbeides stadig for å øke volum innenfor salgs- og bearbeidingsvirksomheten i konsernet. Innenfor foredling er det en prioritert oppgave å fortløpende se på tiltak for ytterligere kostnadseffektiv produksjon fremover.

Konsernet, er med sitt oppkjøp av Epax AS, godt posisjonert for å ta del i den positive utviklingen i Omega-3 markedet og selskapet er i rute med økning av produksjonskapasiteten ved fabrikk i Ålesund.

Fangstmønster og kvotereguleringer påvirker konsernets totale fangst og innkjøp av råstoff kvartalsvis, og dertil utnyttelse av konsernets produksjonsanlegg. Dette gir sesongmessige svingninger i produsert og solgt kvantum i årets kvartaler.

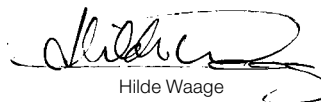
Storebø, 28. mars 2008



Ole Rasmus Møgster
Styrets leder



Helge Møgster



Hilde Waage



Inga Lise L. Moldestad



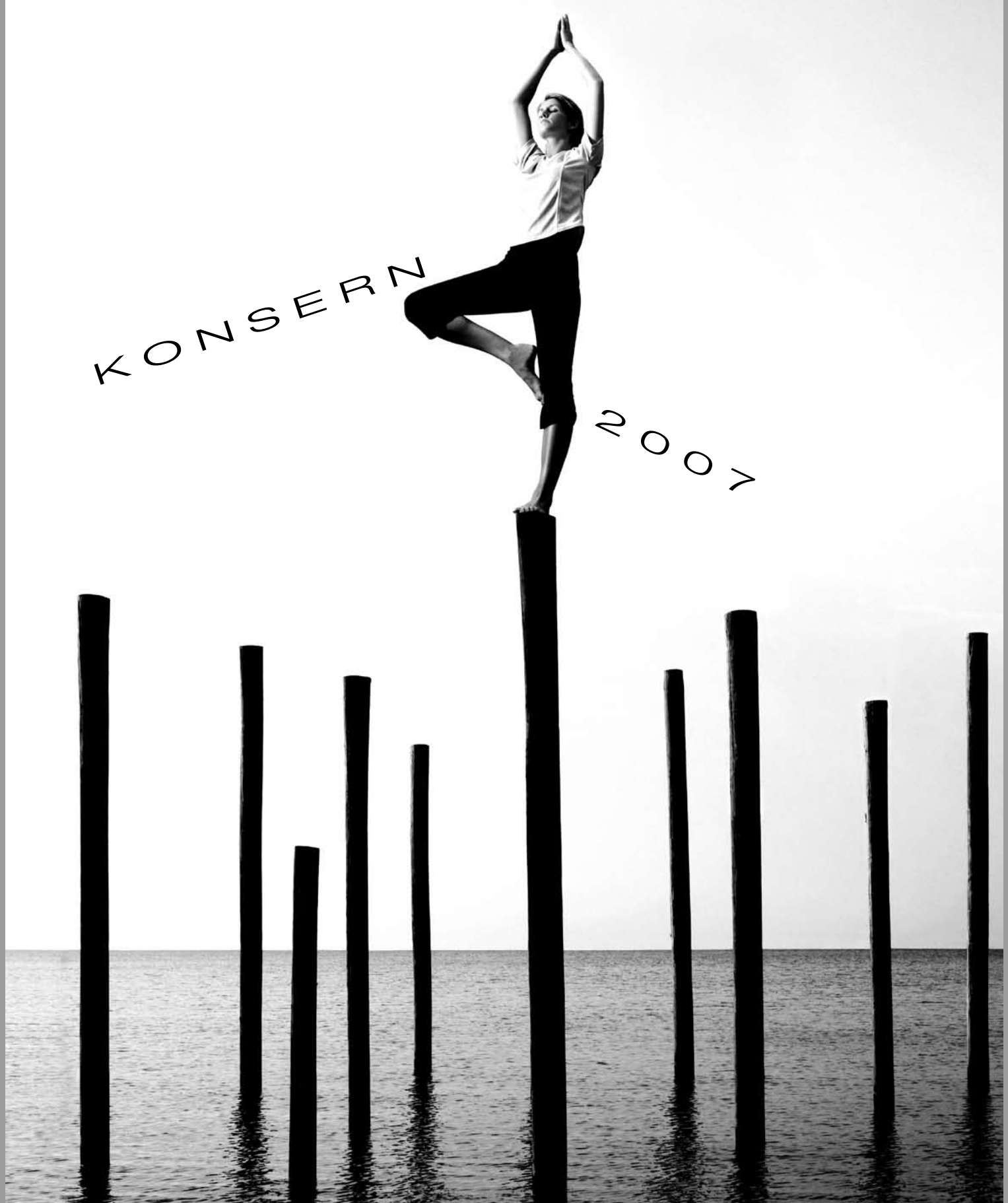
Oddvar Skjægstad



Arne Møgster
Adm. direktør

KONSERN

2007



RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK 1 000

	Note	2007	2006	2005
Driftsinntekter	3,10,11,32	3 451 985	2 707 663	1 541 453
Andre inntekter	3,11	8 786	3 664	8 788
Andre inntekter og tap	3,11	8 186	21 302	150 145
Endring i varebeholdning		37 462	-329 918	49 287
Varekjøp		-2 211 814	-1 501 375	-1 096 997
Lønnskostnader	12,27	-342 924	-168 978	-120 226
Andre driftskostnader	12,30,32	-468 271	-249 993	-237 234
Driftsresultat før avskrivninger		483 410	482 365	295 216
Avskrivning av varige driftsmidler	16	-200 601	-116 781	-64 056
Nedskrivning av immaterielle eiendeler	15	-14	0	-8 297
Avskrivning merverdi varelager		-3 000	-140 221	0
Reversering av nedskrivning immaterielle eiendeler	16	-1 325	0	0
Driftsresultat	10	278 470	225 363	222 863
Inntekter fra tilknyttede selskaper	17	65 758	16 072	34 440
Finansinntekter	13	135 991	89 224	61 999
Finanskostnader	13	-264 604	-136 911	-97 227
Resultat før skatt		215 615	193 748	222 075
Skattekostnad	26	-32 343	-35 421	2 373
Netto inntekter fra ikke videreført virksomhet	8	324 273	108 338	26 160
Årsresultat		507 545	266 665	250 608
Minoritetsinteresser		8 563	2 273	9 871
Aksjonærer		498 982	264 392	240 737
Gjennomsnittlig antall aksjer (tusen)*	14	183 302	145 550	28 049
Resultat per aksje (NOK)	14	2,72	1,82	8,58
Resultat per aksje - utvannet (NOK)	14	2,72	1,82	8,58

BALANSE

Beløp i NOK 1 000

Eiendeler	Note	31.12.07	31.12.06
Goodwill	15	686 880	267 735
Utsatt skattefordel	26	12 252	0
Konsesjoner	15	773 916	1 117 525
Merkenavn	15	151 451	0
Skip	16	708 906	696 978
Tomter, bygninger og andre driftsmidler	16	1 866 868	1 823 119
Investeringer i tilknyttede selskaper	17	2 352 440	151 658
Investeringer i andre selskaper	18	32 124	19 764
Andre langsiktige fordringer	19	67 026	70 524
Sum anleggsmidler		6 651 863	4 147 303
Varebeholdning	20	528 055	434 604
Biologiske eiendeler (fisk i sjø)	21	0	224 771
Kundefordringer	3,22,32	390 218	429 290
Andre fordringer	19	201 983	188 417
Investeringer i andre selskaper	18	0	10 428
Kontanter og kontantekvivalenter	24,29	1 040 911	1 411 493
Sum omløpsmidler		2 161 167	2 699 003
Sum eiendeler		8 813 030	6 846 306
Egenkapital og gjeld	Note	31.12.07	31.12.06
Aksjekapital	25	92 159	89 112
Overkursfond		3 083 918	2 798 795
Opptjent egenkapital		965 313	665 893
Minoritetsinteresser		87 221	83 200
Sum egenkapital		4 228 611	3 637 000
Utsatt skatt	26	514 762	621 381
Pensjonsforpliktelser	27	18 089	18 287
Lån	3,29	2 380 534	1 354 378
Øvrig langsiktig gjeld	29	20 519	28 630
Sum langsiktig gjeld		2 933 904	2 022 676
Lån	3,29	1 221 678	614 453
Leverandørgjeld	3,32	267 967	367 447
Betalbar skatt	26	11 715	36 724
Skyldig lønn og offentlige avgifter		17 385	38 707
Annen kortsiktig gjeld	32	131 770	129 299
Sum kortsiktig gjeld		1 650 515	1 186 630
Sum gjeld		4 584 419	3 209 306
Sum egenkapital og gjeld		8 813 030	6 846 306

Storebø, 28. mars 2008


Ole Rasmus Møgster
Styrets leder


Helge Møgster



Hilde Waage



Inga Lise L. Moldestad



Oddvar Skjegstad


Arne Møgster
Adm. direktor

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i NOK 1 000

	Note	2007	2006
Resultat før skattekostnad		215 615	193 748
Betalte skatter	26	-129 024	-20 437
Avskrivninger og nedskrivninger	15, 16	200 601	116 781
Avskrivninger av merverdi varelager	15, 16	3 000	140 221
Reversering av nedskrivninger	15, 16	1 339	0
Gevinst/tap ved salg av tomter, bygninger og annen fast eiendom		4 014	7 649
Gevinst/tap på investeringer		-8 119	-68
Resultatført verdiendring på finansielle eiendeler		0	3 126
Andel av resultat fra tilknyttede selskaper	17	-65 758	-16 072
Betalte renter		226 694	98 782
Mottatt utbytte		-261	-5 341
Endring i varelager		-34 462	297 288
Endring i kundefordringer og andre fordringer		36 511	78 217
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld		-72 800	-12 983
Endringer i andre tidsavgrensningsposter		-35 207	-4 582
Valutadifferanser		-74 798	0
Netto operasjonell kontantstrøm fra ikke videreført virksomhet		9 821	59 319
Netto kontantstrøm fra drift		277 166	935 647
Inntekt fra salg av varige driftsmidler		13 089	91 383
Inntekt fra salg av aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		33 435	242 981
Kjøp av varige driftsmidler		-352 293	-170 610
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper		-1 943 290	-968 621
Mottatt utbytte (inkludert utbytte fra tilknyttede selskaper)		64 335	0
Valutadifferanser		-10 049	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter fra ikke videreført virksomhet	8	-685	-56 955
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-2 195 459	-861 821
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld		1 130 993	17 886
Opptak av ny kortsiktig rentebærende gjeld		815 723	3 829
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld		-201 839	-364 740
Nedbetaling av kortsiktig rentebærende gjeld		-83 068	-486 556
Betalte renter		-226 694	-98 782
Betalt til minoritetsinteresser		1 440	0
Utstedte aksjer	25	0	2 291 887
Valutadifferanser		115 234	0
Netto finansiell kontantstrøm fra ikke videreført virksomhet		0	-8 708
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		1 551 789	1 354 816
Netto kontantstrøm fra kjøp av minoriteter		0	-135 056
Endring i kontanter og kontantekvivalenter		-366 504	1 293 586
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	24	1 411 493	126 493
Valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		-4 079	-8 586
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	24	1 040 911	1 411 493

ENDRING I KONSERNETS EGENKAPITAL

Beløp i NOK 1 000

Note	Aksje- kapital	Over- kursfond	Valutakurs- justeringer	Opptjent egenkapital	Minoritets- interesser	Sum egenkapital	
Egenkapital 01.01.06	56 097	512 088	42 713	294 113	77 034	982 045	
Årsresultat	0	0	0	264 392	2 273	266 665	
Omregningsdifferanser	0	0	-23 296	0	0	-23 296	
Sum gevinster og tap ført direkte mot egenkapitalen	0	0	-23 296	0	0	-23 296	
Sum inntektsført i perioden	0	0	-23 296	264 392	2 273	243 369	
Fusjoner og fisjoner	-9 023	-58 956	0	-35 278	-22 858	-126 115	
Oppkjøp av minoritetsinteresser	0	0	0	-124 525	-92 614	-217 139	
Minoritetsinteresser ved konsernetableringer	0	0	0	0	119 365	119 365	
Justering av eierandeler ved trinnsvis oppkjøp	0	0	0	247 774	0	247 774	
Ny egenkapital fra kontantinnskudd og tingsinnskudd	42 038	2 411 164	0	0	0	2 453 202	
Emisjonskostnader (etter skatt)	0	-65 501	0	0	0	-65 501	
Sum egenkapital fra aksjonærene i perioden	33 015	2 286 707	0	87 971	3 893	2 411 586	
Sum periodens endring i egenkapital	33 015	2 286 707	-23 296	352 363	6 166	2 654 955	
Egenkapital 31.12.06	89 112	2 798 795	19 417	646 476	83 200	3 637 000	
Årsresultat	0	0	0	498 982	8 563	507 546	
Omregningsdifferanser	0	0	-180 333	0	-7 608	-187 941	
Andre gevinster og tap ført direkte mot egenkapitalen	0	0	0	-153	0	-153	
Sum gevinster og tap ført direkte mot egenkapitalen	0	0	-180 333	-153	-7 608	-188 094	
Sum inntektsført i perioden	0	0	-180 333	498 829	955	319 452	
Minoritetsinteresser ved konsernetableringer	0	0	0	0	2 291	2 291	
Justering av eierandeler ved trinnsvis oppkjøp	0	0	0	-579	0	-579	
Ny egenkapital fra kontantinnskudd og tingsinnskudd	25	3 047	292 500	0	-19 163	1 440	277 824
Emisjonskostnader (etter skatt)	0	-7 377	0	0	0	-7 377	
Sum egenkapital fra aksjonærene i perioden	3 047	285 123	0	-19 076	3 065	272 159	
Sum periodens endring i egenkapital	3 047	285 123	-180 333	479 753	4 021	591 611	
Egenkapital 31.12.07	92 159	3 083 918	-160 916	1 126 229	87 221	4 228 611	

Note 1 GENERELT

Austevoll Seafood ASA er et børsnotert selskap hjemmehørende i Norge. Selskapets hovedkontor er på Storebø i Austevoll kommune. Laco AS er selskapets største aksjonær og morselskap (se note 25).

Selskapet er notert på Oslo Børs.

Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU, og ble vedtatt av selskapets styre 28. mars 2008.

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

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

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Basisprinsipper

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

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

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

Standarder, fortolkninger og endringer som er trådt i kraft i 2007

- FRS 7, 'Financial Instruments: Disclosures', og tilhørende endringer i IAS 1(Amendment), 'Presentation of Financial Statements – Capital Disclosures' introduserer nye tilleggsopplysninger knyttet til finansielle instrumenter. Standarden påvirker ikke verdilvurdering og klassifisering av finansielle instrumenter.
- IFRIC 8, 'Scope of IFRS 2'. I henhold til IFRIC 8 skal transaksjoner i forbindelse med utstedelse av egenkapitalinstrumenter – hvor vederlaget er lavere enn virkelig verdi på det utstedte egenkapitalinstrumentet – vurderes i henhold til hvorvidt de omfattes av IFRS 2. Standarden påvirker ikke konsernets konsoliderte regnskap.
- IFRIC 10, 'Interim Financial Reporting and Impairment'. IFRIC 10 tillater ikke at verdifall vedrørende goodwill, egenkapitalinstrumenter og finansielle instrumenter regnskapsført til anskaffelseskost som er regnskapsført i delårsrapportering kan reverseres ved en senere balansedag. Standarden påvirker ikke konsernets konsoliderte regnskap.

Standarder, fortolkninger og endringer som er trådt i kraft i 2007, men som ikke er relevante for konsernet

Følgende fortolkninger til eksisterende standarder er obligatoriske for konsernet for regnskapsår som begynner etter 1. januar 2007, men er vurdert å ikke være relevant for konsernet:

- IFRS 4, 'Insurance contracts'
- IFRIC 7, 'Applying the restatement approach under IAS 29, Financial reporting in hyper-inflationary economies', og
- IFRIC 9, 'Re-assessment of embedded derivatives'

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

Følgende standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder er offentliggjort og vil være obligatorisk for konsernet i regnskapsår som

begynner etter 1. januar 2008 eller senere, men uten at konsernet har valgt tidlig anvendelse:

- IAS 23 (Amendment), 'Borrowing costs' (ikrafttredelse fra 1.januar 2009). Tillegget i denne standarden er til godkjenning i den Europeiske Union. IAS 23 (Amendment) krever at alle lånekostnader skal balanseføres i den grad de er direkte henførbare til anskaffelsen, bygging eller produksjon av en kvalifiserende eiendel (en eiendel det tar betydelig tid å klargjøre for bruk eller salg) som en del av anskaffelseskost på eiendelen. Gjeldende valgmulighet for umiddelbar innregning som kostnad av slike lånekostnader faller bort. Konsernet vil anvende IAS 23 (Amendment) fra 1.januar 2009.
- IAS 8 'Operating segments' (ikrafttredelse fra 1.januar 2009). IFRS 8 erstatter IAS 14 og samordner segmentrapportering med kravene i US standarden SFAS 131, 'Disclosure about segments of an enterprise and related information'. Den nye standarden krever at presentert segmentinformasjon er basert på ledelsens tilnærming til segmentinformasjon i intern rapportering. Konsernet vil anvende IFRS 8 fra 1.januar 2009, men standarden forventes å ikke påvirke konsernets konsoliderte regnskap.
- IFRIC 14, 'IAS 19 – The limit on a defined benefit asset, minimum funding requirements and their interaction' (ikrafttredelse fra 1. januar 2008). IFRIC 14 gir veiledning for å vurdere verdien som kan innregnes som en eiendel når netto pensjonsforpliktelse er negativ. Fortolkningen forklarer også hvordan verdien av pensjonsmidler eller pensjonsforpliktelser kan påvirkes av krav til minimumsfinansiering som fastsatt i en kontrakt eller av myndigheter. Konsernet vil anvende IFRIC 14 fra 1. januar 2008, men standarden forventes ikke å påvirke konsernets konsoliderte regnskap.

Standarder, fortolkninger og endringer til eksisterende standarder som ikke har trådt i kraft og som ikke er relevant for konsernet

Følgende endringer i eksisterende standarder er publisert og er obligatorisk for konsernets regnskapsrapportering fra 1. januar 2008 og senere perioder, men er ikke relevant for Konsernets virksomhet:

- IFRIC 12, 'Service concession arrangements' (ikrafttredelse fra 1. januar 2008). IFRIC 12 er gjeldende for kontraktsfestede avtaler der en aktør i privat sektor deltar i utvikling, finansiering, drift og vedlikehold av infrastruktur for offentlig sektor. IFRIC 12 er ikke relevant for konsernets drift, da ingen selskap i konsernet er involvert i drift for offentlig sektor.
- IFRIC 13, 'Customer loyalty programmes' (ikrafttredelse 1. juli 2008). IFRIC 13 avklarer regnskapsføringen av arrangementer der varer og tjenester selges sammen med et lojalitetsinsentiv til kunder (for eksempel, lojalitets poeng eller gratis produkter). Ved slike fler-element arrangementer skal vederlaget som er mottatt fra kunden allokere mellom komponentene i arrangementet basert på virkelige verdier. IFRIC 13 er ikke relevant for konsernets virksomhet, da ingen av konsernselskapene har kundelojalitets program.

Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper

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

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

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

Transaksjoner og minoritetsinteresser

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

Tilknyttede selskaper

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

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

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

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

Investeringer i tilknyttede selskap vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på dette. Investeringene nedskrives til det høyeste av bruksverdi og netto salgsverdi dersom et verdifall anses som vesentlig eller langvarig. I denne sammenheng vurderer konsernet det slik at vesentlig utgjør et verdifall på over 20% av aksjenes kostpris. Langvarig definerer selskapet som 6 måneder eller mer. En eventuell nedskrivning kan reverseres på et senere tidspunkt.

Felleskontrollert virksomhet

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

Transaksjoner under felles kontroll

Ved kjøp av virksomhet under felles kontroll har konsernet valgt å anvende IFRS 3 som regnskapsstandard. For andre overføringer av eiendeler under felles kontroll er tidligere eiers verdier anvendt når vederlaget er aksjer og eiendelen ikke er en del av vare-/tjenestekretsløpet for noen av enhetene.

Segmentinformasjon

Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Et geografisk marked (segment) er en del av virksomheten som leverer produkter og tjenester innenfor et avgrenset geografisk område som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre geografiske markeder.

Omregning av utenlandsk valuta

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

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

Transaksjoner og balanseposter

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

Konsernselskaper

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

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

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

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

Varige driftsmidler

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

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

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

- Bygninger 25 - 50 år
- Skip 20 - 25 år
- Maskiner 3 - 11 år
- Kjøretøy 7 år
- Inventar og utstyr 3 - 5 år

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi og avskrivningsmetoder, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig.

Når bokført 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 bokført verdi.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler som oppstår internt i konsernet balanseføres ikke.

Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttet selskap er inkludert i investeringen i tilknyttet selskap, og testes for nedskrivning som en del av bokført verdi på investeringen. Goodwill testes årlig for verdifall og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger. Nedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer bokført verdi av goodwill vedrørende den solgte virksomheten.

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

Konsesjoner

Fiskekvoter og oppdrettskonsesjoner som har ubegrenset utnyttbar levetid avskrives ikke, men vurderes årlig for verdifall, eller hyppigere når det foreligger indikatorer på at eiendelens bokførte verdi kan ha blitt redusert. Kvoter og konsesjoner med ubegrenset utnyttbar levetid tildeles selskapet fra myndighetene, og tildelingen er ikke betinget av fremtidig overholdelse av noen forpliktelser. Videre er disse tildelingene ikke av tidsbegrenset art.

Konsesjoner som har begrenset utnyttbar levetid avskrives over den aktuelle tidsperioden. Også disse konsesjonene tildeles fra myndighetene, men konsesjonens tidsavgrensning er da offentlig kjent i forkant av tildelingen. Avskrivbare konsesjoner testes for verdifall dersom det foreligger indikatorer på at eiendelens bokførte verdi kan ha blitt redusert.

Varemerke

Kjøpte varemerker, separat, eller ved kjøp av virksomhet regnskapsføres når varemerket tilfredstillende definisjonen på immaterielle eiendeler, og når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet varemerket vil tilflyte konsernet, og anskaffelseskost kan måles pålitelig. Varemerke anskaffet ved kjøp av virksomhet inkluderer kundemassen knyttet til varemerket, da varemerket ikke anses å ha verdi uten kundemassen og omvendt. Varemerke anskaffet ved kjøp av virksomhet regnskapsføres til virkelig verdi basert på verdsettelse foretatt av eksterne meglere.

Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Eiendeler med udefinert 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 bokførte verdi. En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom bokført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantstrømgenererende enheter). Ved

hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler (unntatt goodwill).

Finansielle eiendeler

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

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

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

Lån og fordringer

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

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

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

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

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er vurdert til virkelig verdi.

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

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

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

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

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", medtas i resultatregnskapet under "andre (tap)/gevinster - netto" i den perioden de oppstår.

Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert i andre inntekter når konsernets rett til utbytte er fastslått.

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

Derivater og sikring

Konsernet anvender ikke sikringsbokføring etter IAS 39. Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunktet derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Endringer i virkelig verdi på derivater resultatføres netto under "andre (tap)/gevinster - netto".

Varer

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

Biologiske eiendeler

For selskap som anvender IFRS er regnskapsmessig behandling av levende fisk regulert av IAS 41, Landbruk. IAS 41 består av et hierarki av metoder for regnskapsmessig måling. Hovedprinsippet er at biologiske eiendeler skal måles til virkelig verdi.

Fisk i sjø med rund vekt over 4 kg på balansedato blir regnet som moden fisk som er slakteklar. For vekt kategorier over 4 kg rund vekt eksisterer det et aktivt marked for slaktet fisk. Da slaktet fisk på disse vekt kategoriene kan vurderes som likeartede eiendeler av levende fisk, beregnes virkelig verdi med basis i markedspriser på balansedato på slaktet fisk. Markedsprisene som benyttes er et gjennomsnitt av tilbudspriser for de forskjellige vekt kategoriene over 4 kg rund vekt. Markedsprisen justeres for kvalitetsforskjeller (superior, ordinær, prod.) samt frakt. Videre fratrekkes estimerte slaktekostnader.

For fisk i sjø på balansedato med rund vekt lavere enn 4 kg, vurderer selskapet det slik at det ikke eksisterer et aktivt marked for omsetning på disse vekt kategorier. Videre er det selskapets oppfatning at fisk under 4 kg rund vekt ikke er kommersielt klar for slaktning, dvs fisken er umoden. På bakgrunn av dette beregnes virkelig verdi av fisk under 4 kg rund vekt med utgangspunkt i markedspriser for slakteklar fisk. Umoden fisk i sjø har et potensiale til å vokse til modne størrelser, noe som normalt innebærer at gjennomsnittlig produksjonskost per kg reduseres til flere nivå lavere enn produksjonskost for umoden fisk. Videre er slaktekostnader per kg for moden fisk lavere enn for umoden fisk. I selskapets vurdering av virkelig verdi for umoden fisk blir disse aspektene hensyntatt.

Kundefordringer

Kundefordringer måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kundefordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden, fratrukket avsetning for inntruffet tap. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at konsernet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger (forfalt med mer enn 30 dager) ansees som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives. Avsetningen utgjør forskjellen mellom pålydende og gjenvinnbart beløp, som er nåverdien av forventede kontantstrømmer, diskontert med opprinnelig effektiv rente. Bokført verdi av kundefordringene reduseres ved bruk av en avsetningskonto, endringer i avsetningen resultatføres som salgs- og markedsføringskostnader. Når en kundefordring er tapt, blir den ført mot avsetningskontoen for tap på fordringer. Eventuelle senere

innbetalinger på tidligere tapsførte fordringer resultatføres som salgs- og markedsføringskostnader.

Konter og kontantekvivalenter

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

Aksjekapital og overkurs

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

Leverandørgjeld

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

Lån

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

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

Betalbar og utsatt skatt

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

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser, bonusordninger og andre pensjonsordninger overfor ansatte

Pensjonsforpliktelser

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

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

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

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

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

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

Sluttvederlag

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

Overskuddsdeling og bonusplaner

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

Avsetninger

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

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

Avsetning for restrukturingskostnader omfatter termineringsgebyr på leiekontrakter og sluttvederlag til ansatte. Det avsettes ikke for 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 enkeltelementer kan være lav.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en diskonteringsrate før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen. Økningen i forpliktelsen som følge av endret tidsverdi føres som finanskostnad.

Inntektsføring

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

Salg resultatføres når inntekten kan måles pålitelig, det er sannsynlig at de økonomiske fordelene knyttet til transaksjonen vil tilflyte konsernet og

spesielle kriterier knyttet til de ulike formene for salg som er nevnt under er oppfylt. Salg vurderes ikke å kunne måles pålitelig 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 fordringen anses for å ha tilfredsstillende sikkerhet. Salgsinntektene innregnes når risiko og avkastning knyttet til eierskap av varene er overført til kjøperen.

Renteinntekter

Renteinntekter resultatføres proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rente metoden. Ved nedskrivning av fordringer, reduseres fordringens bokførte verdi til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert fremtidig kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektive rente. Etter nedskrivning resultatføres renteinntekter basert på amortisert kost og opprinnelig effektiv rentesats.

Inntekt fra utbytte

Utbytteinntekter resultatføres når rett til å motta betaling oppstår.

Leieavtaler

Finansielle leieavtaler

Leiekontrakter vedrørende varige driftsmidler der konsernet i hovedsak innehar all risiko og kontroll, klassifiseres som finansielle leieavtaler. Finansielle leieavtaler balanseføres ved leieperiodens begynnelse til det laveste av virkelig verdi på leide driftsmidler og nåverdien av den samlede minimumsleie.

Hver leiebetaling allokteres mellom et avdragsmoment og et rentelemment på en slik måte at det oppnåes en konstant rentekostnad på utestående bokført leieforpliktelse. Rentekostnaden resultatføres som finanskostnad. Leieforpliktelsen, med fradrag for rentekostnadene, klassifiseres som annen langsiktig gjeld. Varige driftsmidler anskaffet gjennom en finansiell leieavtale avskrives over forventede brukstid. Dersom det er en viss usikkerhet knyttet til hvorvidt leietaker vil oppnå eiendomsrett ved utgangen av leieperioden skal det varige driftsmiddelet avskrives over den forventede brukstid eller leieperioden dersom denne er kortere.

Operasjonelle leieavtaler

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

Utbytte

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

Lånekostnader

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

Betingede eiendeler og forpliktelser

Betingede forpliktelser er definert som

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

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

Betingede forpliktelser som oppstår gjennom overtakelse av virksomhet verdsettes til virkelig verdi selv om forpliktelsen ikke er sannsynlig.

Sannsynlighet og virkelig verdi vurderes løpende. Endringer i virkelig verdi blir inntektsført.

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

Kontantstrømoppstilling

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

Hendelser etter balansedagen

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

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

Resultat 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.

Note 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle risikofaktorer

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

Markedsrisiko

(i) Valutarisiko

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

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

Selskapet har enkelte investeringer i utenlandske datterselskaper der netto eiendeler er utsatt for valutarisiko ved omregning. Konsernet har ingen formell strategi for å redusere valutarisiko knyttet til investeringer i utenlandske datterselskaper. Enheter innen konsernet har ulike funksjonelle valutaer, eks.

NOK, USD, CLP og PEN. Endringer i valutakurser som påvirker kundefordringer, andre fordringer, og gjeld i andre valutaer enn enhetenes funksjonelle valutaer vil ha en direkte påvirkning på konsernets resultatregnskap ved årsslutt. Tabellen nedenfor sammenfatter Konsernets eksponering i ulike valutaer ved årsslutt i 2006 og 2007.

Konsernet bruker ikke finansielle instrumenter til å styre sin finansielle risiko knyttet til ordinær drift slik som kundefordringer, leverandørgjeld etc. Konsernet bruker heller ikke finansielle instrumenter til å styre sin finansielle risiko når det gjelder langsiktig finansiering, med unntak av at deler av konsernets lån er i fremmed valuta.

Konsernet har både kortsiktig og langsiktig renterisiko som følge av flytende rente på gjelden til selskapene.

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

Note 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

	2007			2006		
	Valuta	NOK	Andel	Valuta	NOK	Andel
Omsetning						
NOK		1 125 431	33%		740 414	27%
USD	298 813	1 751 344	51%	189 167	1 213 688	45%
CLP	25 752 341	280 443	8%	22 089 099	262 830	10%
EUR	21 193	169 933	5%	32 702	263 285	10%
Annen valuta		124 833	4%		227 446	8%
Sum		3 451 985	100%		2 707 663	100%
Kundefordringer						
NOK		44 754	11%		71 691	17%
USD	25 591	138 471	35%	36 560	230 664	54%
CLP	5 405 051	58 861	15%	4 997 982	61 525	14%
EUR	18 166	144 622	37%	5 033	41 146	10%
Annen valuta		3 511	1%		24 264	6%
Sum		390 218	100%		429 290	100%
Leverandørgjeld						
NOK		82 669	31%		78 455	21%
USD	19 511	105 576	39%	21 929	137 165	37%
CLP	3 107 474	33 840	13%	2 946 599	34 564	9%
PEN		0	0%	57 478	112 599	31%
Annen valuta		45 882	17%		4 664	1%
Sum		267 967	100%		367 447	100%
Obligasjonslån, gjeld til kredittinstitusjoner og finansielle leieavtaler						
NOK		2 364 717	66%		1 016 391	52%
USD	228 700	1 237 495	34%	167 811	952 440	48%
Sum		3 602 212	100%		1 968 831	100%

(ii) Prisisiko

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

(iii) Kontantsrøm og virkelig verdi renterisiko

Ettersom konsernet ikke har noen betydelige rentebærende eiendeler, er konsernets resultat og kontantsrøm fra driften i hovedsak uavhengig av endringer i markedsrenten.

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

Kredittrisiko

Konsernet har innført rutiner som sikrer at salg kun skjer til kunder med tilfredsstillende kredittverdighet. Som utgangspunkt selger konsernet kun til nye kunder når "letter of credit" er forelagt, eller kunden betaler på forskudd. Kredittforsikring anvendes ved behov. For kunder med god betalingshistorikk ovenfor konsernet vil salg inntil visse forhåndsavtalte størrelser gjennomføres uten sikkerhetsstillelse.

Likviditetsrisiko

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

Note 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER (FORTS.)

opprettholde fleksibiliteten i finansieringen ved å ha den innvilgede kreditt tilgjengelig.

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

For informasjon om Konsernets gjeld se note 29.

Styring av kapitalrisiko

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

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

	2007	2006
Totale lån (note 29)	3 622 730	1 997 460
Minus kontanter og kontantekvivalenter (note 24)	1 107 937	1 470 125
Netto lån	2 514 793	527 335
Total egenkapital	4 228 611	3 637 000
Totalkapital	6 743 404	4 164 335
Gearing	37%	13%

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.

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. Konsernet har i begrenset omfang denne type finansielle instrumenter.

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

Note 4 VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

Viktige regnskapsestimater og antakelser/forutsetninger

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

Estimert verdifall på goodwill og konsesjoner

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

Inntektsskatt

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

Oppdrettskonsesjoner

Verdien av oppdrettskonsesjoner påvirkes av de samme faktorene som biologiske eiendeler, men rentenivået og diskonteringsfaktoren, langsiktig vekst i etterspørsel, konkurransesituasjonen, og dermed også forventningene om langsiktig profittmargin er også av betydning. De ulike parameterene vil kunne ha ulik betydning for verdiene av konsesjonene over tid. Endring i disse avgjørende forutsetningene vil medføre tilhørende nedskrivninger, eller reverseringer av nedskrivninger av konsesjonsverdiene i samsvar med de regnskapsprinsipper som ble redegjort for i note 2.

Varelager

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

Biologiske eiendeler

Verdijustering av biologiske eiendeler innebærer en rekke estimater. Både for slakteklar fisk og umoden fisk anvendes markedspris på balansedagen. Disse markedsprisene fluktuierer signifikant gjennom fiskens vekstperiode.

Videre vil verdijustering av umoden fisk baseres på estimater for produksjonskost per kilo, forventede slaktekostnader, kvalitet og transportkostnader. Alle disse estimatene er beheftet med usikkerhet.

Kundefordringer

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

Note 5 SELSKAPER I KONSERNET

Konsernregnskapet omfatter Austevoll Seafood ASA og følgende selskaper:

Selskap	Merknad	Land	Morselskap	Eierandel %
Atlantic Pelagic AS		Norway	Austevoll Seafood ASA	100,00%
Epax Holding AS		Norway	Austevoll Seafood ASA	100,00%
Epax AS		Norway	Epax Holding AS	100,00%
Austevoll Fisk AS		Norway	Austevoll Seafood ASA	99,61%
Austevoll Fiskeindustri AS		Norway	Austevoll Fisk AS	100,00%
Sea Star International AS		Norway	Austevoll Fisk AS	90,10%
Sea Star International AS		Norway	Austevoll Seafood ASA	9,90%
Sir Fish AS		Norway	Sea Star International AS	60,00%
Aumur AS		Norway	Austevoll Seafood ASA	100,00%
Murman Fishing Company Ltd.		Cyprus	Aumur AS	100,00%
Austevoll Eiendom AS		Norway	Austevoll Seafood ASA	98,96%

Note 5 SELSKAPER I KONERNET (FORTS.)

Selskap	Merknad	Land	Morselskap	Eierandel %
Laco IV AS		Norway	Austevoll Seafood ASA	100,00%
Welcon Invest AS		Norway	Laco IV AS	100,00%
Welcon AS		Norway	Welcon Invest AS	100,00%
Måløy Sildoljefabrikk AS		Norway	Welcon AS	100,00%
Welcon Moldtustranda AS		Norway	Welcon AS	100,00%
Welcon Egersund AS		Norway	Welcon AS	100,00%
Karmsund Fiskemel AS		Norway	Welcon AS	100,00%
Vadsø Sildoljefabrikk AS		Norway	Welcon AS	96,28%
Welcon Protein AS		Norway	Welcon AS	100,00%
Mat Miljø- Laboratoriet AS		Norway	Welcon AS	100,00%
KW Protein Technologies Limited	a	Ireland	Welcon AS	50,00%
Vadsø Maritime Næringspark AS		Norway	Welcon Invest AS	16,67%
Vadsø Maritime Næringspark AS		Norway	Vadsø Sildoljefabrikk AS	41,66%
Gateport Ltd		Panama	Laco IV AS	100,00%
Andean Opportunities Funds Ltd.		Caymen Island	Gateport Ltd.	100,00%
Dordogne Holdings Ltd.		Panama	Gateport Ltd.	66,67%
Dordogne Holdings Ltd.		Panama	Andean Opportunities Funds Ltd.	33,33%
Austral Group S.A.A		Peru	Dordogne Holdings Ltd.	89,26%
Inversiones Pacfish Ltda.		Chile	Austevoll Seafood ASA	100,00%
A-Fish AS		Norway	Austevoll Seafood ASA	100,00%
Aconcagua Ltd		Jersey	A-Fish AS	100,00%
Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.		Jersey	Aconcagua Ltd	100,00%
Beechwood Ltd.		Panama	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	100,00%
P. Nuevo Horizonte		Chile	Beechwood Ltd.	99,00%
Pesquera Caldera Ltd.		Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	99,00%
FoodCorp S.A.		Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	72,98%
FoodCorp S.A.		Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	22,91%
Pesquera Cazador Limitada		Chile	FoodCorp Chile S.A.	99,73%
Pemesa S.A		Chile	FoodCorp Chile S.A.	100,00%
Pesquera del Cabo S.A.		Chile	FoodCorp Chile S.A.	99,99%
FoodCorp Chile S.A.		Chile	FoodCorp S.A.	65,00%
FoodCorp Chile S.A.		Chile	Pesquera del Cabo S.A.	35,00%
Pesquera Austral S.A.		Chile	FoodCorp Chile S.A.	100,00%
Chilefood S.A.		Chile	FoodCorp Chile S.A.	100,00%
Pesquera Del Norte Dos S.A.		Chile	Consortium Enterprises (Jersey) Ltd.	73,00%
Pesquera Del Norte Dos S.A.		Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	22,00%
Cultivos Pacfish S.A.		Chile	Inversiones Pacfish Ltda.	100,00%
Alumrock Overseas S.A.		Chile	FoodCorp Chile S.A.	100,00%
JC Cormar	a	Peru	Alumrock Overseas S.A	50,00%

Note:

a - Felleskontrollert virksomhet

Note 6 KONSERNINTERNE TRANSAKSJONER

Oppdrettsselskapet Veststar Holding AS (avviklet - se note 8) solgte hoveddelen av sin produksjon av laks til Sea Star International AS. Disse transaksjonene var basert på markedsmessige vilkår. Dette interne salget beløp seg til NOK 25 mill i 1Q 2007, 322 mill. i 2006 og NOK 258 mill i 2005.

Tjenester som slaktning, pakking og lagring av laks leveres av Austevoll Fiskeindustri AS til Sea Star International AS og Veststar (avviklet). Vilkår og priser for disse tjenestene forhandles årlig av partene. Disse tjenestene beløp seg til NOK 40 mill. (Sea Star Int.) og NOK 3,5 mill. (Veststar - kun 1. kvartal) i 2007, NOK 80 mill. i 2006 og NOK 92 mill. i 2005.

Sea Star International AS har kjøpt pelagiske produkter fra en rekke konsernselskaper. Dette interne salget beløp seg til NOK 56

mill i 2007. Sea Star International AS har i tillegg solgt produkter til konsernselskaper. Verdien av disse transaksjonene var NOK 7 mill i 2007. Alle transaksjoner er basert på markedsmessige vilkår.

Welcon AS (inkl. datterselskaper) har kjøpt fiskeolje og fiskemel fra andre konsernselskaper. Verdien av disse transaksjonene var NOK 115 mill. i 2007. Welcon AS har også solgt fiskeolje til Epax AS. Verdien av disse transaksjonene var NOK 6 mill. i 2007. Alle transaksjoner er basert på markedsmessige vilkår.

Austevoll Fiskeindustri AS leier hoveddelen av tomt og bygninger fra Austevoll Eiendom AS. Årlig leie var NOK 4 mill. i 2007 og 2006, og NOK 3 mill. i 2005 for denne leieavtalen. Andre konsernselskaper leier kontorlokaler fra Austevoll Eiendom AS. Årlig leie var NOK 0,4 mill i 2007 og NOK 0,3 mill i 2006.

Note 7 KJØP AV VIRKSOMHET**Oppkjøp av Epax AS**

Oppkjøpet av Epax AS ble endelig gjennomført medio januar etter at alle betingelser var oppnådd. Transaksjonen ble gjennomført ved overtakelse av samtlige aksjer i Epax Holding AS, som eier 100 % av aksjene i Epax AS, fra Ferd Private Equity Fund. Epax er en ledende produsent av høykonsentrert Omega-3 oljer som i økende grad er benyttet som en ingrediens i farmasøytiske produkter, både som et tillegg for å gjøre mat sunnere og som kosttilskudd.

Oppkjøp av JV Cormar

Oppkjøpet av Corporacion del Mar (JV Cormar) ble endelig gjennomført 15. november. Oppkjøpet ble gjennomført gjennom AUSS sitt datterselskap Alumrock Overseas S.A, og sammen med Locksley Capital Corporation (Locksley). Cormar har en total flåte på 4,414 m3 og en produksjonskapasitet på 244 tonn/time i 6 fabrikker langs kysten av Peru. I avtalen med Locksley er det avtalt at AUSS overtar 50 % av flåten, 6 skip og fabrikker med 45 tonn/time produksjonskapasitet i Chicama, 35 tonn/time produksjonskapasitet i Chimbote og en 50 % andel i en felles eid fabrikk sammen med Locksley. Denne fabrikk har en produksjonskapasitet på 115 tonn/time og ligger i Tambo de Mora og Paita.

Forklaring på anskaffede netto eiendeler og goodwill:	Epax Holding AS	JV Cormar
Anskaffelseskost:		
- Kontantbeløp	333 357	355 405
- Direkte kostnader i forbindelse med oppkjøpet	1 399	2 256
Sum anskaffelseskost	334 756	357 662
Virkelig verdi av netto anskaffede eiendeler	-242 256	-204 125
Goodwill	92 500	153 537

Note 7 KJØP AV VIRKSOMHET (FORTS.)

Eiendeler og gjeld knyttet til oppkjøpene er som følger:

Selskapsnavn EIENDELER	Epax Holding AS		JV Cormar	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Goodwill*	210 077	302 577	0	153 537
Konsesjoner	0	0	4 031	204 574
Varemerke	111	150 111	0	0
Tomter, bygninger og andre driftsmidler	92 308	122 308	59 543	69 905
Skip	0	0	19 609	71 290
Andre langsiktige fordringer	345	345	0	10 752
Sum anleggsmidler	302 841	575 341	83 183	510 057
Varelager	53 420	56 420	6 877	9 345
Kundefordringer	42 685	42 685	38 515	38 515
Andre fordringer	8 571	8 571	0	0
Kontanter og kontantekvivalenter	7 546	7 546	2 348	2 348
Sum omløpsmidler	112 223	115 223	47 741	50 209
Sum eiendeler	415 065	690 564	130 925	560 266
Egenkapital og gjeld	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Sum egenkapital	110 497	334 756	32 549	357 662
Utsatt skatt	9 759	60 999	9 009	106 959
Pantelån	249 113	249 113	49 473	49 473
Sum langsiktig gjeld	258 872	310 112	58 482	156 432
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	14 090	14 090
Leverandørgjeld	14 374	14 374	10 027	10 027
Betalbar skatt	15 243	15 243	1 520	1 520
Skyldig lønn og offentlige avgifter	10 729	10 729	0	0
Påløpte kostnader	0	0	14 256	20 535
Annen kortsiktig gjeld	5 349	5 349	0	0
Sum kortsiktig gjeld	45 696	45 696	39 894	46 172
Sum gjeld	304 568	355 808	98 376	202 604
Sum egenkapital og gjeld	415 065	690 564	130 925	560 266

* Goodwill utgjør residualen fra allokeringen av anskaffelseskost, og gir uttrykk både for forventede fremtidige synergieffekter forbundet ved å kombinere driften av konsesjoner og det faktum at utsatt skatt på merverdier knyttet til konsesjoner er bokført til pålydende.

	Epax Holding	JV Cormar
Vederlag i kontanter og kontantekvivalenter	334 756	357 662
Kontant og kontantekvivalenter i ervervede selskaper	-7 546	-2 348
Kontantutbetaling ved oppkjøpet	327 210	355 313

Note 8 IKKE VIDEREFØRT VIRKSOMHET

Verdiene av selskapets investeringer i tilknyttede selskaper vil kunne variere over tid og verdiene blir derfor vurdert for eventuelle verdifall. Vurdering av virkelig verdi vil være påvirket av mange forhold som eksempelvis forventninger til fremtidig inntjening, spesifikke bransjeforhold, eierandeler, aksjonærstrukturer, men også makroforhold som ikke er direkte knyttet til det enkelte selskap. For investeringer i børsnoterte selskaper vil også børskurs være en av flere objektive kriterier som benyttes i forbindelse med vurdering av

virkelig verdi. Ved vurdering av virkelig verdi i tilknytning til såkalte nedskrivningstester må verdifallet være vesentlig, i størrelsesorden 20 %, og verdifallet må forventes å være langvarig, i denne sammenheng seks måneder eller mer. 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.

Nøkkeltall for avviklet virksomhet	2007	2006	2005
Driftsinntekter	25 348	386 668	469 982
Andre gevinster og tap	324 262	0	0
Driftsresultat	4 110	164 853	64 601
Netto finansposter	-3 663	-17 053	-37 354
Skattekostnad	436	36 919	-19 790
Årets resultat fra avviklet virksomhet	324 273	108 338	26 160
Kontantstrøm generert fra avviklet virksomhet	2007	2006	2005
Operasjonelle aktiviteter	9 821	59 319	151 019
Investeringsaktiviteter	-685	-56 955	-87 226
Finansielle aktiviteter	0	-8 708	-63 162
Sum kontantstrøm fra avviklet virksomhet	9 136	-6 344	631

* 2007 - Austevoll Seafood ASA betalte kontantinnskudd på NOK 336 mil. til Veststar Holding AS.

Note 9 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**Oppkjøp av Bodø Sildoljefabrikk AS**

Oppkjøpet av 40 % av aksjene i Bodø Sildoljefabrikk AS ble gjennomført 23. januar 2008. Oppkjøpet ble gjennomført delvis gjennom kjøp av eksisterende aksjer, og delvis gjennom en rettet emisjon i Bodø Sildoljefabrikk AS. Selskapet har en strategisk geografisk plassering i forhold til viktige fangstområder for pelagisk fiskeri.

Total egenkapital etter den rettede emisjonen var NOK 66 mill. Det er foreløpig ikke utarbeidet oppkjøpsanalyse. Total kjøpspris for 40 % av selskapet var NOK 53,8 mill, fordelt på kjøp av aksjer med NOK 24,4 mill og rettet emisjon med NOK 29,4 mill.

Note 10 SEGMENTINFORMASJON**Forretningssegmenter**

Austevoll Seafood-konsernet har virksomhet innen tre segmenter i forhold til strategiske virksomhetstyper. De forskjellige forretningssegmentene er inndelt i Fiskemel og olje, Konsum og Trading.

Fiskemel og olje

Fiskemel- og oljevirkomheten skjer i hovedsak gjennom gruppens selskap FoodCorp S.A. i Chile., Austral Group i Peru og Welcon i Norge. FoodCorp S.A. driver to fiskemelfabrikker i Chile, Austral driver seks fiskemelfabrikker i Peru og Welcon driver fem fiskemel- og oljefabrikker i Norge.

Konsum

Virksomheten innen konsum segmentet drives i hovedsak av FoodCorp S.A. (Chile) og Austral (Peru). I Chile har Konsernet to hermetikfabrikker og to fryserier. I Peru har Konsernet to hermetikfabrikker og to fryserier.

I januar 2007 kjøpte konsernet en av verdens ledende produsenter (Epax AS) av høykonsentrert Omega-3 basert på fiskeoljer. Disse produktene er inkludert i "human consumption"-segmentet.

Trading

Tradingsegmentet består av Sea Star International AS (SSI), Austevoll Fiskeindustri (AFI) og Chile Food SA. SSIs virksomhet er salg av laks og pelagisk fisk i det internasjonale markedet. AFI driver en fabrikk med slakt og prosessering av laks og pelagiske arter.

Tilknyttede selskaper

Det tilknyttede selskapet Br. Birkeland AS driver lakseoppdrett og pelagisk fiske i Norge. Det tilknyttede selskapet Lerøy Seafood Group ASA driver produksjon av laks, og salg av laks internasjonalt.

Geografiske segmenter

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

Per 31.12.07 består segmentet Sør-Amerika av Chile og Peru.

Segmentinformasjon

Segment	Fiskemel-/olje		Konsum		Trading		Annet/elimineringer		Konsern	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Eksterne driftsinntekter	2 076 009	1 367 064	679 101	386 813	710 287	920 439	13 959	69 207	3 479 356	2 743 523
Internt salg	9 102	0	72 114	69 565	0	30 441	-91 615	-110 900	-10 399	-10 894
Sum salgsinntekter	2 085 111	1 367 064	751 215	456 378	710 287	950 880	-77 656	-41 693	3 468 957	2 732 629
Driftskostnader	-1 677 237	-969 435	-634 817	-391 717	-734 859	-947 327	61 366	58 214	-2 985 547	-2 250 265
Driftsresultat før avskrivninger	407 874	397 629	116 398	64 661	-24 572	3 553	-16 290	16 521	483 410	482 364
Avskrivninger	-126 917	-212 578	-59 315	-36 789	-15 201	-8 178	-3 507	545	-204 940	-257 000
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Driftsresultat/ Segmentresultat	280 957	185 051	57 083	27 872	-39 773	-4 625	-19 797	17 065	278 470	225 363
Eiendeler	3 483 829	3 122 683	1 654 264	1 178 245	356 693	313 108	0	902 795	5 494 786	5 516 832
Tilknyttede selskaper	0	0	0	0	0	0	2 352 440	151 658	2 352 440	151 658
Ikke allokert/morselskap	0	0	0	0	0	0	965 804	1 177 816	965 804	1 177 816
Sum eiendeler	3 483 829	3 122 683	1 654 264	1 178 245	356 693	313 108	3 318 244	2 232 269	8 813 030	6 846 306
Segmentgjeld	280 967	237 300	97 695	104 202	92 350	133 965	0	57 763	471 012	533 230
Periodens investeringer i eiendom og utstyr	298 851	1 284 401	287 452	405 441	26 958	40 787	0	49 045	613 261	1 779 674
Periodens investeringer i immaterielle eiendeler	368 245	398 320	454 030	151 572	1 733	2 805	0	14 500	824 008	567 197
Kontantstrøm drift	78 085	789 660	101 425	69 353	-12 703	-9 403	110 359	86 036	277 166	935 647
Kontantstrøm investeringer	-509 862	-701 825	-492 803	-240 432	-16 234	-36 701	-1 176 560	117 137	-2 195 459	-861 821

Salg mellom segmenter består av - biprodukter fra segmentet Konsum anvendes i segmentet Fiskemel-/olje.

Grunnlaget for prising mellom segmenter er basert på normale, kommersielt tilgjengelige vilkår for tredjeparter.

Note 10 SEGMENTINFORMASJON (FORT.)

Geografiske segmenter	Sør-Amerika		Nord-Europa		Andre/elimineringer		Konsern	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Driftsinntekt	1 680 075	1 175 803	1 911 932	1 176 263	-123 050	24 492	3 468 957	2 376 558
Segmenteiendeler	3 614 256	3 297 859	1 880 530	2 218 973	0	0	5 494 786	5 516 832
Tilknyttede selskaper	0	0	2 352 440	151 658	0	0	2 352 440	151 658
Investeringer i eiendom og utstyr	414 518	1 185 047	198 743	545 582	0	0	613 261	1 730 629
Investeringer i immaterielle eiendeler	368 271	458 942	455 737	93 755	14 500	0	838 508	552 697

Note 11 INNTEKTER

	2007	2006	2005
Salgsinntekter			
Salg av varer og tjenester	3 451 985	2 707 663	1 541 453
Andre inntekter			
Andre driftsinntekter	8 786	3 664	8 788
Andre gevinster og tap			
Gevinst ved salg av tomter, bygninger og andre driftsmidler	1 455	21 302	63 220
Gevinster og tap ved salg av aksjer	6 731	0	86 925
Sum andre gevinster og tap	8 186	21 302	150 145

Note 12 LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE M.V.

	2007	2006	2005
Lønn	264 380	113 682	97 941
Innleid arbeidskraft	20 157	14 456	0
Andre godtgjørelser	2 707	250	0
Arbeidsgiveravgift	23 387	18 578	8 314
Pensjonskostnader (note 27)	10 008	5 690	1 667
Andre ytelser	22 285	16 321	12 304
Sum lønnskostnader	342 924	168 978	120 226
Antall årsverk	4 605	2 345	906

Retningslinjer for ytelser til ledende ansatte

Hovedprinsippene for konsernets belønningspolitikk til ledende ansatte er basert på målsetningen om at konsernledelsen skal ha en konkurransedyktig avlønning, som inkluderer lønn, bonuser, pensjoner og andre ytelser. Austevoll Seafood ASA skal tilby en total godtgjørelse til konsernledelsen som er på nivå med det andre sammenlignbare selskaper tilbyr. Konsernets behov for velkvalifisert personell vil imidlertid alltid bli vurdert.

Konsernledelsen kan være berettiget til bonusutbetaling i tillegg til grunnlønn. En eventuell bonus til administrerende direktør fastsettes av

styrets leder. Bonus til andre medlemmer i konsernledelsen fastsettes av administrerende direktør i samråd med styrets leder.

Konsernledelsen er medlem i de standard pensjons- og forsikringsordninger som gjelder for resten av konsernets ansatte. Konsernet benytter standard ansettelseskontrakter og oppsigelsesbetingelser for ledelsen. Konsernet tilbyr ikke aksjeopsjonsprogrammer til noen av sine ansatte.

Lønn, pensjonskostnader og andre ytelser til administrerende direktør og andre divisjonssjefer i selskapets styre var:

Note 12 LØNNKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSER, LÅN TIL ANSATTE M.V. (FORTS.)

2007 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Premie til pensjoner	Styre-honorar	Andre ytelser	Sum
Arne Møgster, CEO	941	56	0	155	1 152
Britt Kathrine Drivenes, CFO	878	152	0	150	1 181
Ole Rasmus Møgster, Arbeidende styreleder*	1 172	160	180	93	1 605
Helge Møgster, Styremedlem	0	0	150	0	150
Oddvar Skjeggstad, Styremedlem	0	0	150	6	156
Inga Lise L. Moldestad, Styremedlem	0	0	150	0	150
Hilde Waage, Styremedlem	0	0	150	0	150
Sum	2 991	368	780	405	4 544
2006 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Premie til pensjoner	Styre-honorar	Andre ytelser	Sum
Arne Møgster, CEO	551	50	0	41	642
Britt Kathrine Drivenes, CFO	804	214	0	47	1 065
Ole Rasmus Møgster, Arbeidende styreleder*	1 092	106	0	65	1 263
Sum	2 447	370	0	153	2 970
2005 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Premie til pensjoner	Styre-honorar	Andre ytelser	Sum
Britt Kathrine Drivenes, CFO	577	56	0	11	644
Ole Rasmus Møgster, Arbeidende styreleder*	1 053	99	20	42	1 214
Sum	1 630	155	20	53	1 858

* Ole Rasmus Møgster var selskapets CEO fra 01.01.05 - 31.05.06, og har vært arbeidende styreleder fra 01.06.06.

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

Administrerende direktør har 3 måneders oppsigelse. Administrerende direktør har ingen rett til ekstra kompensasjon ved fratredelse. Pensjonsalderen er 67, og pensjonsutbetalingen er på opptil 70 % av lønn (12 ganger folketrygdens grunnbeløp) ved pensjonering.

Revisjonshonorar	2007	2006	2005
Lovpålagt revisjon	2 857	2 449	1 548
Revisjonshonorar til andre revisorer	369	0	0
Andre revisjonstjenester	0	1 813	0
Andre attestasjonstjenester	12	217	57
Skatterådgivning	90	6	17
Andre tjenester utenfor revisjonen	1 313	2 251	356
Sum	4 641	6 736	1 978

Note 13 FINANSINTEKTER OG -KOSTNADER

	2007	2006	2005
Renteinntekter fra nærstående parter	420	854	796
Andre renteinntekter	77 041	38 468	16 330
Mottatt utbytte	0	5 342	0
Valutagevinster (realiserte og urealiserte)	57 763	36 877	6 339
Andre finansinntekter	767	7 682	38 534
Sum finansinntekter	135 991	89 224	61 999
Andre rentekostnader (note 29)	218 863	94 399	68 075
Valutatap (realiserte og urealiserte)*	31 107	0	0
Andre finanskostnader, inkl. valutatap	14 634	42 511	29 152
Sum finanskostnader	264 604	136 911	97 227
Netto finanskostnader	-128 613	-47 687	-35 228

* Valutatap (realiserte og urealiserte) for 2006 og 2005 er inkludert i andre finanskostnader.

Note 14 RESULTAT PER AKSJE OG UTBYTTE PER AKSJE

Resultat

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.

Grunnlag for beregning av resultat per aksje	2007	2006	2005
Årets resultat	498 982	264 392	240 737
Antall aksjer per 31.12. (i tusen)	184 317	178 224	28 049
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	183 302	145 550	28 049
Resultat per aksje	2,72	1,82	8,58
Resultat per aksje - utvannet	2,72	1,82	8,58
Foreslått utbytte per aksje	0,30	0,00	0,00

Det er ikke betalt utbytte i 2005, 2006 og 2007.

Note 15 IMMATERIELLE EIENDELER

2006	Goodwill	Konsesjoner fiskeoppdrett Norge	Konsesjoner pelagisk fiske Norge	Konsesjoner pelagisk fiske Sør-Amerika	Merkenavn	Sum
Per 01.01.						
Anskaffelseskost	76 172	404 619	75 216	389 265	0	945 272
Akkumulerte avskrivninger	0	-6 959	-14 819	0	0	-21 778
Akkumulerte nedskrivninger	0	-77 932	0	0	0	-77 932
Bokført verdi 01.01.	76 172	319 728	60 397	389 265	0	845 562
Bokført verdi 01.01.	76 172	319 728	60 397	389 265	0	845 562
Valutadifferanser	-1 561	0	0	-41 732	0	-43 293
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	193 124	7 500	0	366 373	0	566 997
Årets tilgang	0	0	0	200	0	200
Årets avgang	0	0	-60 397	0	0	-60 397
Avskrivninger avviklet virksomhet	0	-1 740	0	0	0	-1 740
Reverserte nedskrivninger avviklet virksomhet	0	77 932	0	0	0	77 932
Bokført verdi 31.12.	267 735	403 420	0	714 105	0	1 385 261
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	267 735	412 119	0	714 105	0	1 393 960
Akkumulerte avskrivninger	0	-8 699	0	0	0	-8 699
Bokført verdi 31.12.	267 735	403 420	0	714 105	0	1 385 261
2007						
Bokført verdi 01.01.	267 735	403 420	0	714 105	0	1 385 261
Valutadifferanser	-24 177	0	0	-73 321	0	-97 499
Reklassifisering	78 559	0	0	-78 559	0	0
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	457 820	0	0	204 706	150 111	812 637
Årets tilgang	234	0	0	9 782	1 354	11 370
Årets avgang	-93 292	-403 420	0	-2 796	0	-499 508
Avskrivninger	0	0	0	0	-14	-14
Bokført verdi 31.12.	686 880	0	0	773 916	151 451	1 612 248
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	686 880	0	0	773 916	151 465	1 612 261
Bokført verdi 31.12.	686 880	0	0	773 916	151 451	1 612 247
- hvorav eiendeler med ubestemt levetid	686 880	0	0	773 916	151 354	1 612 150
- hvorav eiendeler med begrenset levetid	0	0	0	0	97	97
- levetid til eiendeler med begrenset levetid (år)	-	-	-	-	6	-

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

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

Note 15 IMMATERIELLE EIENDELER (FORTS.)

Kontantgenererende enhet	Sted	2007		2006	
		Bokført verdi for tilhørende goodwill	Bokført verdi på tildelte konsesjoner/varemerker med ubestemt levetid	Bokført verdi for tilhørende goodwill	Bokført verdi på tildelte konsesjoner/varemerker med ubestemt levetid
FoodCorp S.A. ¹⁾	Chile				
Konsum		25 906	71 152	13 009	104 096
Fiskemel-/olje		60 688	165 929	30 353	242 891
Epax Holding AS ²⁾	Norge				
Konsum		302 577	151 465		
Austral Group S.A.A. ³⁾	Peru				
Konsum		15 530	99 674	21 862	110 135
Fiskemel-/olje		36 237	232 573	51 012	256 983
Veststar Holding AS ⁴⁾	Norge				
Laks				57 744	391 023
Welcon AS ⁵⁾	Norge				
Fiskemel-/olje		90 950		90 950	
Cormar ⁶⁾	Peru				
Fiskemel-/olje		153 537	204 574		
Andre					
Trading		1 455		2 805	
Sum		686 880	925 367	267 735	1 105 128

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

2) Identifisert delvis gjennom oppkjøp av Epax Holding AS i 2007

3) Identifisert delvis gjennom oppkjøp av Austral Group (Dordogne) i 2006. Både goodwill og konsesjoner er allokert forholdsmessig mellom konsum og fiskemel-/olje. Ca 52 MNOK av goodwill er relatert til utsatt skatt på merverdier knyttet til konsesjoner med ubestemt levetid.

4) Identifisert gjennom en virksomhetssammenslutning i 2002, og er knyttet til synergieffekter som forventes å oppstå gjennom koordinering av 27 oppdrettskonsesjoner. Av goodwill er ca 23 MNOK relatert til utsatt skatt på merverdi på oppdrettskonsesjoner med ubestemt levetid.

5) Identifisert gjennom oppkjøp av Welcon Invest AS og Karmsund Fiskemel AS i 2006.

6) Identifiserte gjennom oppkjøp av 50% av aksjene i Corporacion del Mar i 2007. Ca 74 MNOK av goodwill er relatert til utsatt skatt på merverdi på lisenser med ubestemt levetid.

Forretningssegment	Fiskemel-/olje		Konsum		Laks		Trading	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Bokført verdi av allokert goodwill	341 412	172 315	344 013	34 871	0	57 744	1 455	2 805
Bokført verdi av allokert konsesjoner og varemerke med ubestemt levetid.	603 076	499 874	322 291	214 231	0	391 023	0	0

Nedskrivningstest for goodwill, konsesjoner og varemerker

Gjennvinnbart beløp til en kontantgenererende enhet bestemmes gjennom beregning av dets bruksverdi. Beregningene legger til grunn estimert fremtidig kontantstrøm som igjen baseres på 5 års finansielle budsjetter godkjent av ledelsen. For kontantstrømmer ut over 5 års perioden forutsettes det en vekst i størrelsesorden 2 % til 3 %. Vekstraten som benyttes overstiger ikke forventet langsiktig og gjennomsnittlig økonomisk vekst for det forretningsmessige segmentet som den kontantgenererende enheten opererer i.

Budsjettene som legges til grunn i beregningen av bruksverdi er basert på vektete historiske resultater for hver enhet og segment de senere år. Da Konsernet opererer i ulike geografiske områder med ulike lovmessige reguleringer, varierer de historiske resultatene innen de ulike segmentene. Benyttet diskonteringsrente i beregningene varierer fra 8 % til 11 %.

Note 16 VARIGE DRIFTSMIDLER

2006	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Per 01.01.						
Anskaffelseskost	40 439	24 476	246 452	676 273	638 411	1 626 051
Akkumulerte avskrivninger	0		-60 014	-330 548	-153 512	-544 074
Bokført verdi 01.01.	40 439	24 476	186 438	345 725	484 899	1 081 977
Bokført verdi 01.01.	40 439	24 476	186 438	345 725	484 899	1 081 977
Omregningsdifferanser	1 457	1 351	-28 976	3 809	8 995	-13 363
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	161 116	0	493 643	408 015	327 465	1 390 239
Tilgang	0	28 530	116 066	291 171	130 156	565 923
Avgang	-6	0	-132 708	-11 290	-216 210	-360 213
Avskrivning	0	0	-31 608	-46 845	-38 328	-116 781
Avskrivning avvirket virksomhet	0	0	-1 738	-25 948	0	-27 686
Bokført verdi 31.12.	203 006	54 357	601 117	964 639	696 977	2 520 096
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	203 006	54 357	694 477	1 367 979	888 817	3 208 636
Akkumulerte avskrivninger	0	0	-93 360	-403 341	-191 840	-688 541
Bokført verdi 31.12.	203 006	54 357	601 117	964 639	696 977	2 520 096
Av dette utgjør finansielle leieavtaler	0	0	0	105 859	49 634	155 493
2007						
	Tomter	Prosjekter under arbeid	Bygninger/ fast eiendom	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Bokført verdi 01.01.	203 006	54 357	601 117	964 639	696 977	2 520 096
Andre endringer	1 273	0	3 321	-4 361	0	234
Omregningsdifferanser	-8 660	-9 206	-25 645	-77 726	-53 703	-174 941
Reklassifisering	598	-52 989	20 766	31 386	240	0
Overtakelse ved virksomhetssammenslutning	12 275	6 348	65 929	116 450	71 337	272 339
Tilgang	4 220	130 104	15 502	134 433	56 664	340 923
Avgang	-4 084	-264	-45 616	-121 586	-9 401	-180 950
Avskrivning	0	0	-32 055	-115 339	-53 207	-200 601
Nedskrivning	0	0	0	-1 325	0	-1 325
Bokført verdi 31.12.	208 628	128 349	603 319	926 571	708 907	2 575 774
Per 31.12.						
Anskaffelseskost	208 628	128 349	728 734	1 446 575	953 954	3 466 240
Akkumulerte avskrivninger	0	0	-125 413	-518 679	-245 047	-889 142
Akkumulerte nedskrivninger	0	0	0	-1 325	0	-1 325
Bokført verdi 31.12.	208 628	128 349	603 319	926 571	708 908	2 575 774
Bokført verdi av finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	795	41 486	63 173	105 455
Avskrivning på finansielle leieavtaler som er inkludert ovenfor	0	0	276	8 409	5 265	13 950

Note 17 TILKNYTTETE SELSKAPER OG INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Tilknyttede selskaper	2007	2006
Per 01.01.	151 658	143 106
Tilgang	2 143 066	35 121
Avgang	-	-40 985
Andel av overskudd/(tap)*	65 758	16 072
Andre egenkapitalendringer	-8 042	-1 656
Per 31.12.	2 352 440	151 658

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

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

Selskap	Forretnings- sted	Eiendeler	Gjeld	Omsetning	Resultat	Eierandel
2006						
Br. Birkeland AS	Norge	578 327	422 884	224 594	91 668	40,20%
Modolv Sjøset AS	Norge	171 155	137 429	235 192	-5 602	24,94%
Selskap	Forretnings- sted	Eiendeler	Gjeld	Omsetning	Resultat	Eierandel
2007						
Br. Birkeland AS	Norge	641 595	498 556	257 510	10 953	40,20%
Modolv Sjøset AS	Norge	182 971	157 067	267 457	-8 922	49,88%
Lerøy Seafood Group ASA	Norge	7 506 110	3 727 267	6 290 898	279 564	33,34%
Shetland Catch Ltd.	Storbritania	330 399	220 103	425 051	-20 981	25,00%

Regnskapsår

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

Lerøy Seafood Group ASA

Konsernet eier 17 860 300 aksjer i Lerøy Seafood Group ASA. Lerøy Seafood Group ASA er notert på Oslo Børs, og markedsverdien av aksjene var per 31.12.07 NOK 113. Gjennomsnittlig bokført verdi av aksjene er ca. NOK 122.

Investering i felleskontrollert virksomhet	Periode	Sted	Virksomhet	stemmeandel
KW Protein Technologies Limited	2007	Irland	Fiskeolje/ fiskemel	50%
JV Cormar	15.11.07-31.12.07	Peru	Fiskeolje/ fiskemel	50%

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

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

Eiendeler	2007	2006
Anleggsmidler	573 039	73 527
Omløpsmidler	45 435	6 340
Sum eiendeler	618 474	79 867
Gjeld		
Langsiktig gjeld	128 408	0
Kortsiktig gjeld	473 422	59 857
Sum gjeld	601 831	59 857
Sum egenkapital	16 643	20 010
Inntekter	27 365	3 096
Kostnader	-30 224	-3 687
Resultat	-2 859	-591

Note 18 INVESTERINGER I ANDRE SELSKAP

2007 - Anleggsmidler	Forretningssted	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi
Selskap					
Odra Industries ASA	Bergen, Norge	4 271 839	18,48%	19 675	13 239
Austevoll Notverkstad AS	Austevoll, Norge	822	5,60%	1 233	1 233
TD Moreproduct	Mykolajiv, Ukraina		50,00%	14 986	14 986
Andre selskap				2 666	2 666
Sum anleggsmidler				38 560	32 124
2006 - Anleggsmidler	Forretningssted	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi
Selskap					
Odra Industries ASA	Bergen, Norge	4 271 839	18,48%	19 675	14 378
Austevoll Notverkstad AS	Austevoll, Norge	822	5,60%	1 233	1 233
Sir Fish AS	Hå, Norge	834 000	13,80%	3 179	3 179
Andre selskap				974	974
Sum anleggsmidler				25 061	19 764
2006 - Omløpsmidler	Forretningssted	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi
Selskap					
Aker Seafood ASA	Oslo, Norge	347 600	0,72%	13 487	10 428
Sum omløpsmidler				13 487	10 428

Note 18 INVESTERINGER I ANDRE SELSKAP (FORTS.)

Avstemming av bokført verdi av investering i andre aksjer	2007	2006
Per 01.01	30 192	30 192
Oppkjøp av Sir Fish AS	-3 179	0
Tilgang	15 539	0
Netto gevinster og tap	-10 428	0
Per 31.12.	32 124	30 192
Fratrekk: andel omløpsmidler	32 124	19 764
Andel anleggsmidler	0	10 428

Det har ikke vært nedskrivning på investeringer i andre aksjer i 2007 eller 2006.

Investering i andre aksjer per valuta	2007	2006
NOK	31 449	32 124
USD	675	-
Sum	32 124	32 124

Virkelig verdi av unoterte verdipapirer er basert på diskontert kontantstrøm med anvendt sats basert på markedsrente og risikopremien relatert til det unoterte verdipapiret.

Ingen av de finansielle eiendelene er nedskrevet.

Note 19 ANDRE FORDRINGER

ANLEGGMIDLER	2007	2006
Langsiktige fordringer		
Lån til tredjeparter	53 764	55 901
Forskuddsbetalinger	10 874	0
Andre langsiktige fordringer	2 388	14 623
Sum langsiktige fordringer 31.12.	67 026	70 524

Ingen langsiktige fordringer er nedskrevet da Konsernet vurderer disse som sikre.

Bokført verdi av Konsernets andre langsiktige fordringer per valuta	2007	2006
Valuta		
US dollar	57 097	55 677
NOK	9 929	14 847
Sum	67 026	70 524

Virkelig verdi av andre langsiktige fordringer er som følger:	2007	2006
Lån til tredjeparter	53 764	55 901
Forskuddsbetalinger	10 874	0
Andre langsiktige fordringer	2 388	14 623
Sum	67 026	70 524

Note 19 ANDRE FORDRINGER (FORTS.)

OMLØPSMIDLER

Andre fordringer*	2007	2006
Offentlige tilskudd og til gode merverdiavgift	62 684	55 842
Kortsiktige lån til leverandører	46 106	20 549
Refunderte fisjonskostnader	3 371	0
Periodiserte inntekter (fra forsikring)	6 147	9 342
Kortsiktig fordring fra salg av utstyr	34 375	33 728
Kortsiktige lån	29 544	0
Andre kortsiktige fordringer	19 756	68 957
Sum kortsiktige fordringer 31.12.	201 983	188 417

* Virkelig verdi av andre kortsiktige fordringer er estimert til å tilsvare bokført verdi.

Ingen kortsiktige fordringer er nedskrevet da Konsernet vurderer disse som sikre.

Bokført verdi av Konsernets andre kortsiktige fordringer per valuta

Valuta	2007	2006
US dollar	140 307	138 523
NOK	61 676	49 894
Sum	201 983	188 417

Note 20 VARELAGER

	2007	2006
Råvarer	157 493	96 110
Varer i arbeid	6 849	0
Ferdigvarer	385 326	344 118
Ukurans	-21 613	-5 624
Sum	528 055	434 604
Nedskrivning av varelager per 31.12	21 613	5 624
Resultatført ukurans	15 989	4 409

Note 21 BIOLOGISKE EIENDELER

	2007	2006
Bokført verdi biologiske eiendeler 01.01.	224 771	181 995
Økning som følge av produksjon	0	318 643
Økning/reduksjon som følge av virksomhetsovertakelse/avvikling	-224 771	3 278
Reduksjon som følge av slakt/salg	0	-281 630
Reversering av verdjustering ved periodens begynnelse	0	-4 751
Verdjustering ved periodens slutt	0	7 236
Bokført verdi biologiske eiendeler 31.12.	0	224 771

Laksevirkomheten (Veststar Holding AS) ble solgt i første kvartal 2007. Laksevirkomheten er presentert som avviklet virksomhet i resultatregnskapet (se note 8).

Note 22 KUNDEFORDRINGER

	2007	2006
Fordringer til pålydende	398 099	442 273
Avsetning for forventet tap	-7 880	-12 983
Sum kundefordringer 31.12.	390 218	429 290
Endringer i nedskrivninger forventet tap på fordringer	5 130	6 167
Realiserte tap	2 669	6 544
Innkommet på tidligere avskrevet tap på fordringer	0	-56
Sum tap på fordringer i driftsresultat	7 799	12 655

Virkelig verdi av kundefordringer er estimert til å tilsvare bokført verdi.

Aldersfordelingen av disse kundefordringene er som følger:

	2007	2006
0 til 3 måneder	371 756	429 290
3 til 6 måneder	14 334	0
Over 6 måneder	4 128	0
Sum	390 218	429 290

Bokført verdi av Konsernets kundefordringer per valuta:

Valuta	2007	2006
US dollar	138 471	242 765
Euro	144 622	58 796
NOK	44 754	127 729
Chilean pesos	58 861	0
Andre valutaer	3 511	0
Sum	390 218	429 290

Note 23 SIKKERHETSSTILLELSER

	2007	2006
Andre garantier	2 124	8 450
Sum	2 124	8 450

Note 24 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2007	2006
Bundet til dekning av skattetrekk	5 709	4 960
Andre bundne midler	7 667	2 596
Sum	13 376	7 556

Note 25 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapital

Per 31. desember 2007 var selskapets aksjekapital på 184.317.374 aksjer til pålydende NOK 0,50. Ingen av aksjene er eid av selskap i konsernet.

Registreringsdato	Type endring	Endring i aksjekapital (NOK)	Pålydende (NOK)	Sum aksjekapital	Antall ordinære aksjer
01.01.			0,50	89 111 812	178 223 624
23.02	Share issue	3 046 875	0,50	92 158 687	6 093 750
31.12.					184 317 374

Oversikt over aksjonærer per 31.12.	Antall aksjer	Eierandel
Laco AS	112 605 876	61,09%
Verdipapirfond Odin	7 394 987	4,01%
Bank of New York	6 055 885	3,29%
Verdipapirfond Odin	5 699 600	3,09%
Pareto Aksje Norge	4 123 900	2,24%
Morgan Stanley & Co	3 877 273	2,10%
Investors Bank & Tru	2 465 150	1,34%
Cheyne Global Cataly	2 074 250	1,13%
Mitsui and Co Ltd	1 782 236	0,97%
Odin Europa SMB	1 776 000	0,96%
Pareto Aktiv	1 758 300	0,95%
LBPB Nominess Limited	1 755 439	0,95%
Br. Birkeland AS	1 722 223	0,93%
JPMorgan Chase Bank S/A	1 716 575	0,93%
State Street Bank An AC	1 619 843	0,88%
State Street Bank An AC	1 514 600	0,82%
Deutsche Bank AG	1 164 086	0,63%
Vital Forsikring ASA	1 103 021	0,60%
Nordea Bank Plc	921 000	0,50%
Holberg Norden	829 090	0,45%
Sum 20 største aksjonærer	161 959 334	87,87%
Øvrige aksjonærer	22 358 040	12,13%
Sum alle aksjonærer	184 317 374	100,00%

Aksjer eid av styremedlemmer og ledende ansatte:	Antall aksjer	Eierandel
Styret:		
Ole Rasmus Møgster (Laco AS)	45 042 350	24,44%
Helge Møgster (Laco AS)	22 521 175	12,22%
Oddvar Skjegstad (Rehua AS)	55 000	0,03%
Ledende ansatte:		
Administrerende direktør Arne Møgster (Laco AS)	5 630 294	3,05%
Finansdirektør Britt Kathrine Drivenes (Lerkehaug AS)	125 367	0,07%
Sum aksjer eid av styremedlemmer og ledende ansatte	73 374 186	39,81%

Note 26 SKATT

	2007	2006	2005
Årets skattekostnad fremkommer som følger:			
Betalbar skatt	118 240	66 498	7 266
Endring i utsatt skatt	-85 896	10 908	-25 556
Endring i utsatt skatt klassifisert som avvirket virksomhet	0	-41 985	20 663
Skattekostnad	32 343	35 421	2 373
Avstemming av skatt			
Resultat før skatt	215 623	193 748	222 075
Skatt beregnet med nominell skattesats	67 675	40 848	48 250
Skatteeffekten av:			
Inntekt fra tilknyttede selskaper	-14 789	-6 172	-4 323
Skattefri gevinst ved salg av aksjer	-4 058	0	-29 400
Andre permanente forskjeller	3 857	2 275	-12 154
Endring i utsatt skattefordel	-4 260	0	0
Første gangs balanseføring av utsatt skattefordel	-16 081	-1 530	0
Skattekostnad	32 343	35 421	2 373
Vektet gjennomsnittlig skattesats	15,00%	18,28%	1,07%
Endring i bokført utsatt skatt	2007	2006	2005
Bokført verdi 01.01.	621 382	282 852	287 975
Resultatført i perioden	-85 896	10 908	-25 556
Emisjonskostnader	-2 868	0	0
Konsernbidrag	15 277	0	0
Valutadifferanser	-35 868	-20 897	0
Effekt av virksomhetssammenslutninger	-9 516	348 519	20 433
Bokført verdi 31.12.	502 510	621 382	282 852

Note 26 SKATT (FORTS.)

Endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt gjennom året, uten nettoføring innen samme skatteregime:

Utsatt skatt	Konse- sjoner	Varige drifts- midler	Biologiske eiendeler	Ford- ringer	Kortsiktig gjeld	Gevinst- og taps- konto		Sum
2006								
Bokført verdi 01.01.	146 131	125 006	52 574	-17	-5 538	20 395		338 551
Resultatført i perioden	10 235	-10 869	11 333	11	6 477	-1 228		15 959
Valutadifferanser	-500	4 871	1 240	0	0	0		5 611
Effekt av virksomhetssammenslutninger	114 233	276 625	0	0	1 276	-1 525		390 609
31.12.	270 099	395 633	65 147	-6	2 215	17 642		750 730
2007								
Resultatført i perioden	19 485	-42 523	0	-95	-2 131	-7 222		-32 486
Valutadifferanser	-20 180	-19 294	0	0	0	0		-39 473
Effekt av virksomhetssammenslutninger	-45 413	89 576	-65 147	234	0	-911		-21 661
31.12.	223 992	423 392	0	133	84	9 509		657 110
Utsatt skattefordel	Fremførbare underskudd	Varige drifts- midler	Pensjoner	Ford- ringer	Kortsiktig gjeld	Gevinst- og taps- konto	Varelager	Sum
2006								
Bokført verdi 01.01.	-31 136	-2 477	70	-5 128	1 691	-18 307	-413	-55 699
Resultatført i perioden	32 735	-212	-1 046	5 090	-707	0	-40 912	-5 052
Valutadifferanser	-26 116	-616	0	0	224	0	0	-26 508
Effekt av virksomhetssammenslutninger	-62 087	-2 614	-3 758	-18	-11 945	-2 787	41 119	-42 090
31.12.	-86 604	-5 919	-4 734	-56	-10 737	-21 094	-206	-129 349
2007								
Resultatført i perioden	-45 840	-1 516	-409	-129	3 353	-4 847	-4 022	-53 410
Emisjonskostnader	-2 868	0	0	0	0	0	0	-2 868
Konsernbidrag	15 277	0	0	0	0	0	0	15 277
Valutadifferanser	245	-723	0	0	1 343	2 838	-97	3 605
Effekt av virksomhetssammenslutninger	8 724	146	779	51	-543	0	2 988	12 145
31.12.	-111 065	-8 011	-4 364	-134	-6 584	-23 103	-1 337	-154 601

Utsatt skatt nettoføres når konsernet har en juridisk rett til å motregne utsatt skattefordel mot utsatt skatt i balansen og dersom den utsatte skatten er til samme skattemyndighet. Følgende beløp har blitt nettoført:

Utsatt skattefordel	2007	2006
Utsatt skattefordel som reverseres om mer enn 12 måneder	-8 056	-10 999
Utsatt skattefordel som reverseres innen 12 måneder	-146 544	-118 350
Total	-154 601	-129 349
Utsatt skatt	2007	2006
Utsatt skatt som reverseres om mer enn 12 måneder	217	67 356
Utsatt skatt som skal betales innen 12 måneder	656 893	683 374
Sum	657 110	750 730
Netto utsatt skatt	502 510	621 381

Note 27 PENSJONER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Noen av enhetene i konsernet har pensjonsordninger som gir de ansatte rett til framtidige pensjonsutbetalinger. Kollektive pensjonsordninger omfatter totalt 154 ansatte og 12 pensjonister per 31. desember 2007. Alle de kollektive ordningene finansieres og administreres av et forsikringsselskap.

Austevoll Fiskeindustri AS har kontraktsfestet avtalefestet pensjon (AFP) for sine ansatte. Denne ordningen omfatter totalt 19 ansatte og 1 pensjonist per 31. desember 2007. I henhold til denne ordningen kan de ansatte gå av etter oppnådde 62 år, for å få utbetalt pensjon som delvis dekkes av Selskapet og delvis av myndighetene. Konsernets økonomiske ansvar i forbindelse med denne ordningen er inkludert i pensjonsberegningene under.

Netto pensjonskostnad	2007	2006
Nåverdier av pensjoner opptjent i perioden	5 475	3 946
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensjoner	2 807	2 136
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-2 264	-2 093
Administrasjonskostnader	198	183
Resultatført estimatavvik	902	350
Periodens arbeidsgiveravgift	770	1 167
Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift	7 887	5 690
Pensjonskostnader innskuddsbasert ordning	1 858	0
Periodens arbeidsgiveravgift til innskuddsbasert ordning	262	0
Netto pensjonskostnader	10 008	5 690

Beregnete pensjonsforpliktelser:	Sikret	AFP	Ikke forsikrede	Sum 2007	Sum 2006
Estimerte pensjonsforpliktelser	62 435	3 565	163	66 163	75 349
Estimerte pensjonsmidler	-41 819	0	0	-41 819	-44 108
Ikke resultatført estimatavvik	-8 175	-1 413	62	-9 525	-17 355
Periodisert arbeidsgiveravgift	2 802	447	21	3 270	4 402
Netto bokførte pensjonsforpliktelser per 31.12.	15 243	2 599	247	18 089	18 287

Økonomiske forutsetninger	31.12.07	01.01.07	31.12.06
Diskonteringsrente	4,70%	4,35%	4,35%
Forventet avkastning på pensjonsmidler	5,75%	5,40%	5,40%
Lønnsregulering	4,50%	4,50%	4,50%
Pensjonsregulering	2,00%	4,25%	4,25%
G-regulering	4,25%	4,25%	4,25%
Arbeidsgiveravgift	14,10%	14,10%	14,10%

Avstemming av pensjonsforpliktelser (IB-UB)	
Bokført netto pensjonsforpliktelse per 01.01	18 287
Pensjonsforpliktelser oppstått gjennom foretakssammenslutninger	-2 780
Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift	7 887
Pensjonsutbet. AFP/ usikrede, inkl aga.	-807
Investering i pensjonsmidler mv, inkl. arbeidsgiveravgift	-4 499
Bokført netto pensjonsforpliktelse per 31.12.	18 089

* Oppkjøp av Epax Holding AS og salg av Veststar Holding AS.

Note 28 BETINGEDE FORPLIKTELSER**Betingede forpliktelser**

Det chilenske datterselskapet Pemesa S.A. er saksøkt i en skattesak for omtrent THUS\$ 891 (NOK 4,8 mill.). Denne saken har utgangspunkt i at Pemesa S.A. benyttet fordelene av forhåndsrefundert mva., iht. lov 348, i 1996. Skattemyndighetene

påstår at det ikke foreligger noe eksportsalg som følge av tilbakeleien inngått av Selskapet, og konkluderer med at refusjonen ikke skulle ha funnet sted. Myndighetene har dermed saksøkt Selskapet for å få tilbakebetalt beløpet utbetalt til Selskapet. Rettssaken avholdes i Santiago Supreme Court.

Note 29 RENTEBÆRENDE GJELD

Langsiktig gjeld	2007	2006					
Pantelån	1 300 217	1 223 726					
Obligasjonslån	1 000 000	0					
Andre lån	20 519	28 630					
Finansielle leieavtaler	80 317	130 651					
Sum langsiktig gjeld	2 401 053	1 383 007					
Kortsiktig gjeld	2007	2006					
Kassekreditt	284 538	380 562					
Pantelån	908 138	210 903					
Finansielle leieavtaler	29 001	22 988					
Sum kortsiktig gjeld	1 221 677	614 453					
Sum langsiktig og kortsiktig gjeld	3 622 730	1 997 460					
Netto rentebærende gjeld	2007	2006					
Kontanter og kontantekvivalenter	1 040 911	1 411 493					
Andre rentebærende eiendeler - langsiktig	67 026	58 632					
Netto rentebærende gjeld	2 514 793	527 335					
Avdragsprofil på rentebærende gjeld	2008*	2009	2010	2011	2012	Senere	Sum*
Pantelån	908 138	248 697	205 704	208 007	147 191	490 619	2 208 355
Obligasjonslån	0	0	1 000 000	0	0	0	1 000 000
Finansielle leieavtaler	29 001	20 094	13 373	9 532	8 057	29 261	109 318
Kassekreditt	284 538	0	0	0	0	0	284 538
Annen langsiktig gjeld	0	0	0	0	0	20 519	20 519
Sum	1 221 677	268 791	1 219 077	217 539	155 248	540 399	3 622 730

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

Note 29 RENTEBÆRENDE GJELD (FORTS.)

Gjeld sikret ved pant	2007	2006
Kortsiktig gjeld	1 221 677	614 453
Langsiktig gjeld	1 380 534	1 354 378
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. finansielle leieavtaler	2 602 211	1 968 831
Eiendeler stillet som sikkerhet		
Driftsmidler, varelager, biologiske eiendeler, aksjer og kundefordringer	5 361 000	3 553 749
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	5 361 000	3 553 749
Konsernet er eksponert for renteendringer på lånene basert på følgende reprisingsstruktur:	2007	2006
6 måneder eller mindre	3 326 083	1 606 003
6-12 måneder	55 192	31 901
1-5 år	179 375	287 109
Over 5 år	62 080	72 447
Sum	3 622 730	1 997 460

Bokført verdi og virkelig verdi på langsiktige lån er som følger:

	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2007	2006	2007	2006
Pantelån	1 300 217	1 223 726	1 300 217	1 223 726
Obligasjonslån	1 000 000	0	1 000 000	0
Finansielle leieavtaler	80 317	130 651	80 317	130 651
Annen langsiktig gjeld	20 519	28 630	20 519	28 630
Sum	2 401 053	1 383 007	2 401 053	1 383 007

Virkelig verdi av langsiktig lånegjeld er estimert til å tilsvare bokført verdi.

Bokført verdi av kortsiktig lånegjeld er tilnærmet lik virkelig verdi.

Bokført verdi av konsernets lån i ulike valutaer er som følger:

	2007	2006
NOK	2 385 235	1 045 020
USD	1 237 495	952 440
Sum	3 622 730	1 997 460

Obligasjonslån

Austevoll Seafood ASA utstedte et usikret obligasjonslån på NOK 1 milliard i mars 2007. Obligasjonslånet har en løpetid på 3 år med en årlig kupongrente på 3 måneders NIBOR + 1.40 % p.a.

Note 30 LEIEAVTALER

Leiebetalinger (operasjonelle leieavtaler)	Innen ett år	1-5 år	Senere	Sum
Minimum leiebeløp	3 057	3 142	0	6 199
Nåverdi av framtidig minimumsleie (diskonteringsrente 5%)	2 911	2 992	0	5 903
Leiebetalinger (finansielle leieavtaler)	Innen ett år	1-5 år	Senere	Sum
Minimum leiebeløp	38 683	55 087	56 610	150 380
Renter	9 681	21 148	10 232	41 062
Nåverdi av framtidig minimumsleie	29 002	33 939	46 378	109 319

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

Note 31 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2007	2006
Lønn og andre personalkostnader	41 873	53 946
Regnskapsmessig avsetninger	48 020	0
Annen kortsiktig gjeld	41 878	75 353
Sum annen kortsiktig gjeld	131 770	129 299

Note 32 NÆRSTÅENDE PARTER

Konsernet er kontrollert av Laco AS som kontrollerer 61,09 % av selskapets aksjer. De resterende 38,91 % av aksjene er eid av mange aksjonærer. Øverste morselskap i Konsernet er Laco AS.

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

Følgende transaksjoner er gjennomført med nærstående parter:

a) Salg av varer og tjenester	2007	2006
Salg av varer:		
- tilknyttede selskaper	30 719	56
Salg av tjenester		
- tilknyttede selskaper	41 154	2 676
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	1 560	547
Sum	73 433	3 279

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

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

b) Kjøp av varer og tjenester	2007	2006
Kjøp av varer:		
- tilknyttede selskaper	67 166	0
Kjøp av tjenester		
- nære familiemedlemmer av kontrollerende eier	1 419	0
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	3 032	5 265
Total	71 617	5 265

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

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

c) Balanseposter som følge av kjøp og salg av varer og tjenester	2007	2006
Fordringer på nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	0	141
- tilknyttede selskaper	1 024	0
Gjeld til nærstående parter		
- øverste morselskap med datterselskaper (administrative tjenester)	1 944	0
Total	2 968	141

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.

MORSELSKAP



2007

RESULTATREGNSKAP

Beløp i NOK 1 000

	Note	2007	2006	2005
Driftsinntekter	4,19	6 530	9 534	47 251
Sum inntekter		6 530	9 534	47 251
Varekjøp		0	-30	-8 337
Lønnskostnader	5,16	-13 670	-13 062	-11 442
Andre driftskostnader	5,19	-15 631	-15 862	-24 175
Driftsresultat før avskrivninger		-22 771	-19 420	3 297
Avskrivninger	7	-595	-571	-565
Driftsresultat		-23 366	-19 991	2 732
Finansinntekter	6	559 016	77 412	153 934
Finanskostnader	6	-151 822	-25 793	-30 405
Resultat før skatter		383 828	31 628	126 261
Skattekostnad	15	454	-7 138	-8 540
Årets resultat		384 282	24 490	117 721

BALANSE

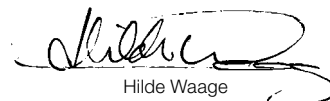
Beløp i NOK 1 000

Eiendeler	Note	31.12.07	31.12.06
Eiendom, anlegg og utstyr	7	358	954
Aksjer i datterselskaper	8	592 013	658 467
Investeringer i tilknyttede selskaper	9	2 369 220	127 046
Investeringer i andre selskaper	10	6 125	6 165
Langsiktige fordringer på konsernselskaper	11,17,20	1 315 265	1 465 964
Andre langsiktige fordringer	11,17	1 826	1 043
Sum anleggsmidler		4 284 807	2 259 639
Kundefordringer	12	3 611	5 325
Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	17,20	156 060	141 571
Andre fordringer	11	7 972	7 156
Investering i andre selskaper		0	10 428
Kontanter og bankinnskudd	14,17	870 160	908 675
Sum omløpsmidler		1 037 804	1 073 155
Sum eiendeler		5 322 610	3 332 794
Eiendeler og gjeld	Note*	31.12.07	31.12.06
Aksjekapital	25 CFS	92 159	89 112
Overkursfond		3 083 918	2 798 795
Opptjent egenkapital		500 963	191 140
Sum egenkapital		3 677 040	3 079 047
Utsatt skatt	15	4 895	8 218
Pensjonforpliktelser	16	2 652	1 089
Rentebærende lån	17	1 089 720	115 933
Øvrig langsiktig gjeld	17,20	15 482	15 285
Sum langsiktig gjeld		1 112 749	140 525
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	467 118	100 424
Leverandørgjeld		2 077	3 041
Skyldig lønn og offentlige avgifter		1 124	1 162
Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	17,20	2 610	3 942
Avsatt utbytte	14 CFS	55 295	0
Annen kortsiktig gjeld	18	4 597	4 652
Sum kortsiktig gjeld		532 821	113 222
Sum gjeld		1 645 570	253 747
Sum egenkapital og gjeld		5 322 610	3 332 794

Storebø, 28. mars 2008


Ole Rasmus Møgster
Styrets leder


Helge Møgster



Hilde Waage



Inga Lise L. Moldestad



Oddvar Skjegstad


Arne Møgster
Adm. direktør

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Beløp i NOK 1 000

	2007	2006
Resultat før skattekostnad	383 828	31 628
Avskrivninger og nedskrivninger	595	571
Gevinst/tap ved salg av tomter, bygninger og annen fast eiendom	0	2 683
Gevinst/tap på investeringer	-377 801	-30
Resultatført verdiendring på finansielle eiendeler	0	3 126
Betalte renter	78 321	22 530
Mottatt utbytte	-8 302	-22 245
Endring i kundefordringer og andre fordringer	95 043	-5 186
Endringer i leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	-964	-18 388
Endringer i andre tidsavgrensningsposter	137	-2 465
Netto kontantstrøm fra drift	170 858	12 224
Inntekt fra salg av varige driftsmidler	0	82 000
Inntekt fra salg av aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	15 335	163 910
Kjøp av varige driftsmidler	0	-2 393
Kjøp av aksjer og andeler i andre selskaper	-1 551 399	-158 755
Mottatt utbytte	64 074	806
Lån til konsernselskaper	261	-1 148 291
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 471 729	-1 062 723
Opptak av ny langsiktig rentebærende gjeld	973 984	0
Opptak av ny kortsiktig rentebærende gjeld	366 694	0
Nedbetaling av langsiktig rentebærende gjeld	0	-128 120
Nedbetaling av kortsiktig rentebærende gjeld	0	-158 362
Betalte renter	-78 321	-22 530
Utstedte aksjer	0	2 291 887
Endring i kontanter og kontantekvivalenter gjennom fusjoner og fisjoner	0	-24 795
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 262 358	1 958 080
Endring i kontanter og kontantekvivalenter	-38 514	907 581
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	908 675	1 094
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	870 160	908 675

ENDRING I SELSKAPETS EGENKAPITAL

Note	Aksjekapital	Over- kursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.05	56 097	512 088	164 187	732 372
Årets resultat 2006	0	0	24 490	24 490
Sum inntektsført i perioden	0	0	24 490	24 490
Fusjoner og fisjoner	-9 023	-58 956	2 463	-65 516
Ny egenkapital fra kontantinnskudd og tingsinnskudd	42 038	2 411 164	0	2 453 202
Emisjonskostnader (etter skatt)	0	-65 501	0	-65 501
Sum egenkapital til/fra aksjonærene	33 015	2 286 707	2 463	2 322 185
Sum endring i egenkapitalen i 2006	33 015	2 286 707	26 953	2 346 675
Egenkapital 31.12.06	89 112	2 798 795	191 140	3 079 047
Årets resultat 2007	0	0	384 282	384 282
Sum inntektsført i perioden	0	0	384 282	384 282
Ny egenkapital fra kontantinnskudd og tingsinnskudd	3 047	285 123	-19 164	269 006
Avsatt utbytte	0	0	-55 295	-55 295
Sum egenkapital til/fra aksjonærene i perioden	3 047	285 123	-74 459	213 711
Sum endring i egenkapitalen i 2007	3 047	285 123	309 823	597 993
Egenkapital 31.12.07	92 159	3 083 918	500 963	3 677 040

Note 1 GENERELT

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

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

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Basisprinsipper

Separat årsregnskap for Austevoll Seafood ASA (morselskapet) er utarbeidet i samsvar med Forskrift 21. januar 2008 om forenklet anvendelse av International Financial Reporting Standards (forIFRS) som er fastsatt av Finansdepartementet, og ble vedtatt av selskapets styre 28. mars 2008. Utarbeidelse av separat regnskap er lovpålagt.

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

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

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

Investering datterselskap og tilknyttede selskap

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

Verdiene av selskapets investeringer i 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 investeringer i børsnoterte selskaper vil også børskurs være en av flere objektive kriterier som benyttes i forbindelse med vurdering av virkelig verdi. Ved vurdering av virkelig verdi i tilknytning til såkalte nedskrivningstester må verdifallet være vesentlig, i størrelsesorden 20 %, og verdifallet må forventes å være langvarig, i denne sammenheng seks måneder eller mer. 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 (gjennvinnbart beløp). En eventuell nedskrivning kan reverseres på et senere tidspunkt.

En eventuell nedskrivning kan reverseres på et senere tidspunkt.

Omregning av utenlandsk valuta*Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta*

Selskapsregnskapet er presentert i NOK som er både den funksjonelle valutaen og presentasjonsvalutaen til Austevoll Seafood ASA.

Transaksjoner og balanseposter

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av transaksjonskursen. Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner resultatføres. Det samme gjelder ved omregning av pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta ved årets slutt til kursen på balansedagen.

Varige driftsmidler

Utstyr regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av eiendelen.

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

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

- Kjøretøy 3 - 5 år
- Inventar og utstyr 3 - 8 år

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

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

Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Eiendeler med udefinert utnyttbar levetid, som for eksempel goodwill avskrives ikke og vurderes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelens bokførte verdi. En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom bokført verdi og gjennvinnbart beløp. Gjennvinnbart 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

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

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

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

Eiendeler i denne kategorien er klassifisert som omløpsmidler

Lån og fordringer

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

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

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

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

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er vurdert til virkelig verdi.

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

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

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

Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring.

Opplysninger om finansielle instrumenter må følge IFRS 7 med visse unntak selv om regnskapet avlegges etter forIFRS. Selskapet har benyttet seg av unntakene for IFRS 7 nr.32, 34-42 og B6-B28.

Derivater og sikring

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

Kundefordringer

Kundefordringer måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kundefordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden, fratrukket avsetning for intruffet 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 (forfalt med mer enn 30 dager) ansees som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives. Avsetningen utgjør forskjellen mellom pålydende og gjenvinnbart beløp, som er nåverdien av forventede kontantstrømmer, diskontert med opprinnelig effektiv rente. Bokført verdi av kundefordringene reduseres ved bruk av en avsetningskonto, endringer i avsetningen resultatføres som salgs- og markedsføringskostnader. Når en kundefordring er tapt, blir den ført mot avsetningskontoen for tap på fordringer. Eventuelle senere innbetalinger på tidligere tapsførte fordringer resultatføres som salgs- og markedsføringskostnader.

Kontanter og kontantekvivalenter

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

Aksjekapital og overkurs

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

Leverandørgjeld

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

Lån

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

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

Betalbar og utsatt skatt

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser

Selskapet har ytelsespensjon. Pensjonsordningen er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikringsselskaper eller pensjonskasser, fastsatt basert på periodiske aktuarberegninger.

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering.

Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn.

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

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

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

Avsetninger

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

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

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

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

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en diskonteringsrate før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen. Økningen i forpliktelsen som følge av endret tidsverdi føres som finanskostnad.

Inntektsføring

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

Salg resultatføres når inntekten kan måles pålitelig, det er sannsynlig at de økonomiske fordelene knyttet til transaksjonen vil tilflyte selskapet og spesielle kriterier knyttet til de ulike formene for salg som er nevnt under er oppfylt. Salg vurderes ikke å kunne måles pålitelig for alle betingelser knyttet til salget er innfridd. Selskapet baserer estimatene for regnskapsføring på historikk, vurdering av type kunde og transaksjon samt eventuelle spesielle forhold knyttet til den enkelte transaksjonen.

Salg av tjenester

Selskapet selger administrative tjenester til andre selskaper. Disse tjenestene ytes basert på medgått arbeid.

Renteinntekter

Renteinntekter resultatføres proporsjonalt over tid i samsvar med effektiv rente metode. Ved nedskrivning av fordringer, reduseres fordringens bokførte verdi til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er estimert fremtidig kontantstrøm diskontert med opprinnelig effektive rente. Etter nedskrivning resultatføres renteinntekter basert på amortisert kost.

Inntekt fra utbytte

Selskapet benytter seg av adgangen til å fravike bestemmelsen i IAS 10 nr. 12 og 13 i forIFRS. Bestemmelsen sier at utbytte kan regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Utbytteinntekter resultatføres fra og med det tidspunkt utbyttet er forslått, og presenteres som finansinntekt i det regnskapsåret som utbyttet er foreslått med bakgrunn i.

Leieavtaler

Operasjonelle leieavtaler

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

Lånekostnader

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

Betingede eiendeler og forpliktelser

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

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

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

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

Kontantstrømoppstilling

Selskapet må følge IAS 7 selv om regnskapet avlegges etter forIFRS. Selskapets kontantstrøm viser selskapets samlede kontantstrøm fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktiviteter. Oppstillingen viser de enkelte aktiviteters virkning på beholdning av betalingsmidler. Kontantstrøm som er knyttet til avhendelse av virksomhet er vist som kontantstrøm fra investeringsaktiviteter.

Hendelser etter balansedagen

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

Resultat per aksje

Selskapet må følge IAS 33 selv om regnskapet avlegges etter

forIFRS. Resultat per aksje er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets aksjonærer med et veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer gjennom året. Ved beregning av utvannet resultat per aksje, benyttes det veide gjennomsnitt av antall utstedte ordinære aksjer i om løp regulert for effekten av konvertering av alle potensielle aksjer som kan medføre utvanning.

NOTE 3 FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle risikofaktorer

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

Markedsrisiko

(i) Valutarisiko

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

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

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

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

(ii) Prisisiko

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

(iii) Kontantstrøm og virkelig verdi renterisiko

Ettersom selskapet ikke har noen betydelige rentebærende eiendeler, er selskapet resultat og kontantstrøm fra driften i hovedsak uavhengig av endringer i markedsrenten.

Selskapets renterisiko er knyttet til langsiktige lån. Lån med flytende rente medfører en renterisiko for selskapets kontantstrøm. Fastrente utsetter selskapet for virkelig verdi renterisiko.

Kredittrisiko

Selskapet har innført rutiner som sikrer at salg kun skjer til kunder med tilfredsstillende kredittverdighet. Som utgangspunkt selger selskapet kun til nye kunder når "letter of credit" er forelagt, eller kunden betaler på forskudd. Kredittforsikring anvendes ved

behov. For kunder med god betalingshistorikk ovenfor selskapet vil salg inntill visse forhåndsavtalte størrelser gjennomføres uten sikkerhetsstillelse.

Likviditetsrisiko

Forsiktig styring av likviditetsrisiko innebærer å vedlikeholde en tilstrekkelig beholdning av likvider og omsettelige verdipapirer, å ha finansieringsmuligheter i form av et tilstrekkelig antall sikre trekkrettigheter og evne til å lukke markedsposisjoner. Selskapet opprettholder fleksibiliteten i finansieringen ved å sørge for å ha sikrede trekkrettigheter tilgjengelige. Ledelsen overvåker selskapets likviditetsreserve (bestående av lånefasilitet (note 17) og kontantekvivalenter gjennom rullerende prognoser basert på forventet kontantstrøm.

For informasjon om selskapets gjeld se note 17.

Vurdering av virkelig verdi

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

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Selskapet bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi på øvrige finansielle instrumenter. Virkelig verdi på forwardkontrakter i utenlandsk valuta beregnes ved å benytte kursene i forwardmarkedet på balansedagen.

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

	2007	2006	2005
Salgsinntekter	0	0	13 761
Kommisjoner	0	0	25 000
Levering av administrative tjenester	6 530	9 461	8 490
Andre driftsinntekter	0	73	0
Sum driftsinntekter	6 530	9 534	47 251

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

	2007	2006	2005
Lønn	8 976	8 523	9 178
Innleid personell	645	375	0
Arbeidsgiveravgift	1 457	1 418	1 028
Pensjonskostnader (note 15)	2 055	828	653
Andre ytelser	536	1 918	583
Sum lønnskostnader	13 670	13 062	11 442
Gjennomsnittlig antall ansatte	12	12	12

Pensjonskostnader er beskrevet ytterligere i note 15.

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

2007 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Pensjons- kostnader	Styre- honorar	Andre ytelser	Sum
Arne Møgster, CEO	941	56	0	155	1 152
Britt Kathrine Drivenes, CFO	878	152	0	150	1 181
Ole Rasmus Møgster*, Arbeidende styreleder	1 172	160	180	93	1 605
Helge Møgster, Styremedlem	0	0	150	0	150
Oddvar Skjegstad, Styremedlem	0	0	150	6	156
Inga Lise Moldestad, Styremedlem	0	0	150	0	150
Hilde Waage, Styremedlem	0	0	150	0	150
Sum	2 991	368	780	405	4 544

2006 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Pensjons- kostnader	Styre- honorar	Andre ytelser	Sum
Arne Møgster, CEO	551	50	0	41	642
Britt Kathrine Drivenes, CFO	804	214	0	47	1 065
Ole Rasmus Møgster*, Arbeidende styreleder	1 092	106	0	65	1 263
Sum	2 447	370	0	153	2 970

Note 5 LØNSKOSTNADER, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE M.V. (FORTS.)

2005 - Ytelser til ledende ansatte	Lønn	Pensjonskostnader	Styre-honorar	Andre ytelser	Sum
Arne Møgster, CEO	0	0	0	0	0
Britt Kathrine Drivenes, CFO	577	56	0	11	644
Ole Rasmus Møgster*, Arbeidende styreleder	1 053	99	20	42	1 214
Sum	1 630	155	20	53	1 858

* Ole Rasmus Møgster var selskapets CEO fra 01.01.05 - 31.05.06, og har vært arbeidende styreleder fra 01.06.06.

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

Administrerende direktør har en oppsigelsestid på tre måneder, og har ikke rett på noen ekstra kompensasjon i forbindelse med avslutning av sitt arbeidsforhold. Pensjonsalderen er 67 år, og pensjonsytelsen utgjør inntil 70% av lønnen ved fratredelse.

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

Spesifikasjon av honorar til revisor	2007	2006	2005
Lovpålagt revisjon	600	500	200
Andre revisjonstjenester	0	1 213	0
Andre attestasjonstjenester	0	73	4
Skatterådgivning	0	6	17
Andre tjenester utenfor revisjonen	733	1 584	178
Sum	1 333	3 376	399

Hoveddelen av merkostnaden i 2006 har tilknytning til børsnoteringen av selskapet.

Note 6 FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER

	2007	2006	2005
Renteinntekter fra konsernselskaper	71 538	16 679	4 921
Andre renteinntekter	59 657	27 425	10 554
Mottatt utbytte og konsernbidrag	49 130	22 245	1 123
Valutagevinster	768	10 720	4 115
Gevinst ved salg av aksjer	377 711	43	133 163
Andre finansinntekter	212	300	58
Sum finansinntekter	559 016	77 412	153 934
Verdiendring aksjer	0	3 126	0
Tap ved avgang aksjer	40	12	4 770
Rentekostnader fra konsernselskaper	810	1 443	5 453
Andre rentekostnader	77 512	20 704	19 331
Valutatap	65 962	333	704
Andre finanskostnader, inkl. valutatap	7 499	175	147
Sum finanskostnader	151 822	25 793	30 405
Netto finansposter	407 194	51 619	123 529

Note 7 VARIGE DRIFTSMIDLER

2006	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Bokført verdi 01.01.			
Anskaffelseskost	4 074	82 753	86 827
Akkumulerte avskrivninger	-2 854	0	-2 854
Bokført verdi 01.01.	1 220	82 753	83 973
Bokført verdi 01.01.	1 220	82 753	83 973
Tilgang	305	2 089	2 394
Avgang	0	-84 842	-84 842
Avskrivninger	-571	0	-571
Bokført verdi 31.12.	954	0	954
Per 31.12.			
Anskaffelseskost	4 379	0	4 379
Akkumulerte avskrivninger	-3 425	0	-3 425
Bokført verdi 31.12.	954	0	954
2007	Maskiner og anlegg	Skip	Sum
Bokført verdi 01.01.	954	0	954
Avskrivninger	-595	0	-595
Bokført verdi 31.12.	359	0	359
Per 31.12.			
Anskaffelseskost	4 379	0	4 379
Akkumulerte avskrivninger	-4 021	0	-4 021
Bokført verdi 31.12.	358	0	358

Note 8 AKSJER I DATTERSELSKAPER

2007 - Datterselskaper	Bruttoverdier (100%)				
	Årsresultat	Egenkapital	Aksjekapital	Bokført verdi	Stemme andel
Austevoll Eiendom AS	(160)	15 002	9 370	54 277	98,96%
Austevoll Fisk AS	(32 735)	(8 738)	12 311	52 372	99,61%
Sea Star International AS*	(25 348)	(4 489)	10 231	10 000	9,90%
Atlantic Pelagic AS	(254)	(81)	100	110	100,00%
A-Fish AS	(23 228)	81 728	1 100	60 100	100,00%
Inv. Pacfish Ltda	18 865	131 151	36 048	58 709	100,00%
Laco IV AS	(13 130)	(14 096)	100	5 436	100,00%
Aumur AS	258	5 575	100	15 391	100,00%
Epax Holding AS	4	64 182	1 000	335 618	100,00%
Sum				592 013	

2006 - Datterselskaper	Bruttoverdier (100%)				
	Årsresultat	Egenkapital	Aksjekapital	Bokført verdi	Stemme andel
Austevoll Eiendom AS	(307)	15 775	9 370	54 277	98,96%
Austevoll Fisk AS	(7 641)	23 997	12 311	52 372	99,61%
Sea Star International AS*	(5 093)	14 958	10 231	10 000	9,90%
Veststar Holding AS	52 418	244 884	2 089	402 183	99,73%
A-Fish AS	59 075	300 151	1 100	60 100	100,00%
Inv. Pacfish Ltda	20 781	131 757	36 048	58 709	100,00%
Laco IV AS	120 123	133 089	100	5 436	100,00%
Aumur AS	197	5 308	100	15 390	100,00%
Sum				658 467	

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

Alle datterselskaper følger samme regnskapsår som Austevoll Seafood ASA.

Note 9 AKSJER I TILKNYTTETE SELSKAPER

2007 Selskap	Bruttoverdier (100%)				
	Årsresultat	Egenkapital	Aksjekapital	Bokført verdi	Stemme andel
Br. Birkeland AS	10 953	143 040	19 224	125 808	40,20%
Lerøy Seafood Group ASA	279 564	3 778 843	53 577	2 225 629	33,34%
Shetland Catch Ltd.	-20 981	110 296	13 845	17 784	25,00%
Sum				2 369 220	

2006 Selskap	Bruttoverdier (100%)				
	Årsresultat	Egenkapital	Aksjekapital	Bokført verdi	Stemme andel
Br. Birkeland AS	42 540	78 015	19 224	126 713	40,20%
Hardsjø AS	101	1 009	1 000	333	33,33%
Sum				127 046	

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

Selskapet eier 17 860 300 aksjer i Lerøy Seafood Group ASA. Markedsverdi per aksje var per 31.12.07 NOK 113. Gjennomsnittlig kostpris per aksje er ca NOK 124.

Note 10 INVESTERINGER I ANDRE AKSJER

2007 Selskap	Kontor- kommune	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Virkelig verdi
Odra Industries AS	Bergen	1 526 025	6,60%	4 727
Austevoll Notverksted AS	Austevoll	822	5,60%	1 233
Andre aksjer				165
Sum				6 125

2006 Selskap	Kontor- kommune	Antall aksjer	Eierandel/ stemmeandel	Virkelig verdi
Odra Industries AS	Bergen	1 526 025	6,60%	4 727
Austevoll Notverksted AS	Austevoll	822	5,60%	1 233
Andre aksjer				205
Sum				6 165

Note 11 ANDRE FORDRINGER

Langsiktige fordringer	2007	2006
Langsiktige fordringer konsernselskaper	1 315 265	1 465 964
Andre langsiktige fordringer	1 826	1 043
Sum langsiktige fordringer per 31.12.	1 317 091	1 467 007
Nedskrivning langsiktige fordringer	0	0
Andre kortsiktige fordringer	2007	2006
Kortsiktige lån til leverandører	6 506	895
Andre kortsiktige fordringer	1 466	6 261
Sum kortsiktige fordringer per 31.12.	7 972	7 156
Nedskrivning kortsiktige fordringer	0	0

Note 12 KUNDEFORDRINGER

	2007	2006
Kundefordringer til pålydende	3 611	5 325
Avsetning for forventede tap	0	0
Sum	3 611	5 325
Aldersfordelingen på kundefordringene er som følger:	2007	2006
0 til 3 måneder	3 611	5 325
Sum	3 611	5 325
Bokført verdi av selskapets kundefordringer er som følger:		
Valuta	2007	2006
NOK	3 611	5 325
Sum	3 611	5 325

Note 13 SIKKERHETSSTILLELSER

	2007	2006
Garanti Eksportfinans	70 392	86 395
Garanti Nordea	50 000	0
Selvskyldnerkausjon DnB NOR	0	400 000
Sum	120 392	486 395

Note 14 BUNDNE BANKINNSKUDD

	2007	2006
Bundet til dekning av skattetrekk	568	593
Sum	568	593

Note 15 SKATTER

	2007	2006	2005
Årets skattekostnad fremkommer som;			
Betalbar skatt	0	0	6 732
Andre skatter	0	0	-4 507
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-454	7 138	6 315
Skattekostnad	-454	7 138	8 540
Avstemming av skatt			
Resultat før skatt	383 828	31 628	126 261
Skatt beregnet med nominell skattesats 28%	107 472	8 856	35 353
Skatteeffekten av:			
Permanente forskjeller - gevinst ved salg av aksjer	-105 748	-9	-31 467
Andre forskjeller	-2 178	-178	4 654
Balanseføring av tidligere ikke bokført utsatt skattefordel	0	-1 530	0
Skattekostnad	-454	7 138	8 540
Effektiv skattesats	-0,12%	22,57%	6,76%
Endring utsatt skatt			
Bokført verdi 01.01.	8 218	21 943	15 628
Årets endring	-454	7 138	6 315
Andre endringer	0	-4 507	0
Effekt av virksomhetssammenslutninger/emisjonskostnader	-2 869	-16 356	0
Bokført verdi 31.12.	4 895	8 218	21 943

Note 15 SKATTER (FORTS.)

Utsatt skatt	Konse- sjoner	Varige drifts- midler	Varelager	Fordringer	Aksjer og andeler	Gevinst- og taps- konto	Langsiktig gjeld	Sum
2006								
Bokført verdi 01.01.	0	3 101	0	0	26 066	-489	124	28 802
Årets resultatførte endring	0	-3 281	0	0	545	21	2 091	-624
Effekt av fusjoner	0	0	0	0	-362	10 179	0	9 817
31.12.	0	-180	0	0	26 249	9 711	2 215	37 995
2007								
Årets resultatførte endring	0	-71	0	0	0	-1 942	-20 591	-22 605
31.12.	0	-251	0	0	26 249	7 769	-18 376	15 390
Utsatt skattefordeler	Framførbart underskudd	Varige drifts- midler	Pensjoner	Fordringer	Kortsiktig gjeld	Gevinst- og taps- konto	Andre forskjeller	Sum
2006								
Bokført verdi 01.01.	3 453	0	-62	-5 742	0	0	-4 507	-6 858
Årets resultatførte endring	-2 243	0	-243	5 742	0	0	4 507	7 763
Emisjonskostnader	-25 472	0	0	0	0	0	0	-25 472
Konsernbidrag	-4 507	0	0	0	0	0	0	-4 507
Effekt av fusjoner	-702	0	0	0	0	0	0	-702
31.12.	-29 472	0	-305	0	0	0	0	-29 777
2007								
Årets resultatførte endring	9 693	0	-436	0	1 462	0	0	10 718
Emisjonskostnader	-2 869	0	0	0	0	0	0	-2 869
Konsernbidrag	11 432	0	0	0	0	0	0	11 432
31.12.	-11 216	0	-742	0	1 462	0	0	-10 495
							2007	2006
Langsiktig							4 895	8 218
Sum							4 895	8 218

Note 16 PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE/-MIDLER

Selskapet har foretakspensjonsordning i Livsforsikringsselskapet Nordea Liv Norge ASA. I 2007 omfatter ordningen 11 aktive medlemmer. Ordningen omfatter alderspensjon fra fylte 67 år som løper livsvarig. Det er også tilknyttet uføre- og barnpensjon. Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenstepensjon, og selskapets ordninger tilfredsstiller kravene i dette regelverket.

Selskapet juridiske forpliktelser er ikke påvirket av den regnskapsmessige behandlingen av pensjonsforpliktelsene.

Netto pensjonskostnad:	2007	2006
Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden	1 328	664
Kapitalkostnad av tidligere opptjente pensjoner	383	179
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-188	-181
Administrasjonskostnader	27	25
Resultatført estimatavvik	286	45
Periodens arbeidsgiveravgift	219	97
Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift	2 055	828

Beregnete pensjonsforpliktelser:	Sikrede	Ikke sikrede	Sum 2007	Sum 2006
Estimerte pensjonsforpliktelser	7 774	0	7 774	8 733
Estimerte pensjonsmidler	3 939	0	3 939	3 145
Ikke resultatførte estimatavvik	-1 725	0	-1 725	-5 287
Periodisert arbeidsgiveravgift	541	0	541	788
Netto pensjonsforpliktelser 31.12.	2 652	0	2 652	1 089

Økonomiske forutsetninger:	31/12/2007	1/1/2007	31/12/2006
Diskonteringsrente	4,70%	4,35%	4,35%
Forventet avkastning på pensjonsmidler	5,75%	5,40%	5,40%
Lønnsregulering	4,50%	4,50%	4,50%
Pensjonsregulering	2,00%	4,25%	4,25%
G-regulering	4,25%	4,25%	4,25%
Turnover	0,00%	0,00%	0,00%
Arbeidsgiveravgift	14,10%	14,10%	14,10%

Avstemming IB - UB:	
Bokført netto pensjonsforpl. 1.1 inkl. aga.	1 089
Årets netto pensjonskostnad inkl. aga.	2 055
Investering i pensjonsmidler mv, inkl. aga.	-492
Bokført netto pensjonsforpl. 31.12. inkl. aga	2 652

Note 17 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

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

Netto rentebærende gjeld	2007	2006
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	89 720	115 933
Obligasjonslån	1 000 000	0
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner - første års avdrag	354 349	21 222
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner - kassekreditt	112 769	79 202
Annen rentebærende kortsiktig gjeld	2 610	3 942
Annen rentebærende langsiktig gjeld	15 482	15 285
Sum rentebærende gjeld	1 574 930	235 584
Kontanter og bankinnskudd	870 160	908 675
Andre rentebærende eiendeler - kortsiktige	156 060	141 571
Andre rentebærende eiendeler - langsiktige	1 315 265	1 465 964
Netto rentebærende eiendeler/gjeld	766 555	2 280 626

Avdragsprofil på langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	2008*	2009	2010	2011	2012	Senere	Sum*
Pantelån	354 349	12 380	12 380	12 380	12 380	40 199	444 069
Obligasjonslån	0	0	1 000 000	0	0	0	1 000 000
Andre forpliktelser	0	0	0	0	0	15 482	15 482
Sum	354 349	12 380	1 012 380	12 380	12 380	55 681	1 459 551

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

Gjeld sikret med pant	2007	2006
Kortsiktig gjeld	463 867	100 424
Langsiktig gjeld	89 720	115 933
Gjeld til kredittinstitusjoner, inkl. leasinggjeld	553 587	216 357
Eiendeler stillet som sikkerhet		
Aksjer	125 808	273 539
Kundefordringer	3 611	5 325
Sum eiendeler stillet som sikkerhet	129 419	278 864

Obligasjonslån

Austevoll Seafood ASA utstedte et usikret obligasjonslån på NOK 1 milliard i mars 2007. Obligasjonslånet har en løpetid på 3 år med en årlig kupongrente på 3 måneders NIBOR + 1.40 % p.a.

Note 18 ANNEN KORTSIKTIG GJELD

Spesifikasjon av annen kortsiktig gjeld	2007	2006
Lønn og andre personalkostnader	1 536	812
Annen kortsiktig gjeld	3 061	3 840
Sum annen kortsiktig gjeld	4 597	4 652

Note 19 NÆRSTÅENDE PARTER

2006	Driftsinntekter	Driftskostnader	Nto finansposter	Mellomværende
Møgster Management AS	145	2 271	0	-694
Hardsjø AS	0	0	0	333
Sum	145	2 271	0	-361
2007	Driftsinntekter	Driftskostnader	Nto finansposter	Mellomværende
Møgster Management AS	1 227	3 032	0	-976
Br. Birkeland AS	744	0	0	333
Lerøy Austevoll AS	1 344	0	0	0
Eikelie Invest AS	0	1 419	0	0
Sum	3 314	4 451	0	-643

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

For en nærmere beskrivelse av egenkapitaltransaksjoner med nærstående parter vises det til note 32 i konsernregnskapet.

Note 20 KONSERNMELLOMVÆRENDE

Spesifikasjon av konsernmellomværende	2007		2006	
	Kortsiktig	Langsiktig	Kortsiktig	Langsiktig
Lån til konsernselskaper	156 060	1 315 265	141 571	1 465 964
Sum fordringer på konsernselskaper	156 060	1 315 265	141 571	1 465 964
Annen gjeld til konsernselskaper	2 610	15 482	3 942	15 285
Sum gjeld til konsernselskaper	2 610	15 482	3 942	15 285
Netto konsernmellomværende	153 450	1 299 782	137 629	1 450 679

Note 21 RESULTAT PER AKSJE**Resultat**

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.

Grunnlag for beregning av resultat per aksje	2007	2006	2005
Årets resultat	384 282	24 490	117 721
Antall aksjer per 31.12. (i tusen)	184 317	178 224	28 049
Gjennomsnittlig antall aksjer (i tusen)	183 302	145 550	28 049
Resultat per aksje	2,10	0,17	4,20
Resultat per aksje - utvannet	2,10	0,17	4,20
Foreslått utbytte per aksje	0,30	0,00	0,00

Det er ikke betalt utbytte i 2005, 2006 og 2007.

Til generalforsamlingen i Austevoll Seafood ASA

Revisjonsberetning for 2007

Vi har revidert årsregnskapet for Austevoll Seafood ASA for regnskapsåret 2007, som viser et overskudd på kr 384 282 000 for morselskapet og et overskudd på kr 507 545 000 for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen og noteopplysninger. Konsernregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpstilling, oppstilling over endringer i egenkapitalen og noteopplysninger. Morselskapets regnskap er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS i henhold til regnskapslovens § 3-9. International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU er anvendt ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.


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

Vi mener at

- selskapsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2007 og av resultatet og kontantstrømmene og endringene i egenkapitalen i regnskapsåret i overensstemmelse med forenklet IFRS i henhold til regnskapslovens § 3-9
- konsernregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av konsernets økonomiske stilling 31. desember 2007 og for resultatet og kontantstrømmene og endringene i egenkapitalen i regnskapsåret i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med norsk lov og god bokføringskikk
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Bergen, 28. mars 2008

PricewaterhouseCoopers AS


Hallvard Aarø
Statsautorisert revisor