

Resultatregnskap

Alle tall i NOK 1.000 (periode 1.1–31.12)

Lerøy Seafood Group ASA	Noter	2018	2017
Driftsinntekter og driftskostnader			
Driftsinntekter	1	69.120	60.720
Lønn og andre personalkostnader	10	45.998	38.425
Andre driftskostnader	10	99.630	71.827
Avskrivninger	4	38	0
Sum driftskostnader		145.666	110.252
Driftsresultat		-76.546	-49.532
Finansinntekter og kostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	3	3.094.925	3.367.560
Inntekt fra tilknyttede selskaper	3	238.896	175.881
Verdiendring av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	8	-15.925	7.330
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4	-359.810	0
Netto øvrige finansposter	11	-29.810	-69.902
Resultat før skattekostnad		2.851.729	3.431.337
Sum skattekostnad (-)	9	-562.310	-656.438
Årsresultat		2.289.419	2.774.899
Opplysninger om			
Overført til/fra annen egenkapital		1.097.872	1.881.238
Avsatt til utbytte		1.191.547	893.661

Balanse

Alle tall i NOK 1.000 (periode 1.1–31.12)

Lerøy Seafood Group ASA	Noter	31.12.18	31.12.17
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner	4	24.951	6.150
Utsatt skattefordel	9	8.525	21.987
Sum immaterielle eiendeler		33.475	28.137
Varige driftsmidler			
Bygninger og tomter	4	1.695	1.695
Annet driftsløsøre	4	3.789	148
Sum varige driftsmidler		5.484	1.843
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i datterselskaper	5	7.623.562	7.703.672
Aksjer i tilknyttede selskaper	6	301.989	316.989
Aksjer i andre selskaper	6	3.941	2.093
Lån til datterselskaper	3	138.720	46.810
Andre langsiktige fordringer		0	3.166
Sum finansielle anleggsmidler		8.068.211	8.072.730
Sum anleggsmidler		8.107.171	8.102.710
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordringer på konsernselskaper	3	2.746.905	3.005.113
Andre fordringer		11.150	16.667
Sum fordringer		2.758.055	3.021.780
Bankinnskudd og kontanter	7	1.553.251	943.580
Sum omløpsmidler		4.311.306	3.965.360
Sum eiendeler		12.418.477	12.068.070

Lerøy Seafood Group ASA	Noter	31.12.18	31.12.17
Egenkapital			
Aksjekapital	2	59.577	59.577
Egne aksjer	2	-30	-30
Overkurs	2	4.778.346	4.778.346
Annen innskutt egenkapital	2	104.573	104.573
Sum innskutt egenkapital		4.942.467	4.942.467
Annen egenkapital	2	5.167.086	4.037.315
Sum opptjent egenkapital		5.167.086	4.037.315
Sum egenkapital		10.109.553	8.979.782
Langsiktige forpliktelser			
Andre langsiktige forpliktelser	8	55.460	83.779
Sum langsiktige forpliktelser		55.460	83.779
Langsiktig gjeld			
Pantegjeld	7	320.375	1.288.527
Sum langsiktig gjeld		320.375	1.288.527
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		16.109	2.888
Betalbar skatt	9	510.106	621.488
Skyldige offentlige avgifter		0	1.655
Avsatt til utbytte	2	1.191.547	893.661
Annen kortsiktig konserngjeld, inkl. konsernbidrag	3	201.450	173.677
Annen kortsiktig gjeld		13.876	22.613
Sum kortsiktig gjeld		1.933.089	1.715.982
Sum gjeld		2.308.924	3.088.288
Sum egenkapital og gjeld		12.418.477	12.068.070

Bergen, 12. april 2019

Styret i Lerøy Seafood Group ASA



Helge Singelstad
Styrets formann



Didrik Munch
Styremedlem



Karoline Møgster
Styremedlem



Britt Kathrine Drivenes
Styremedlem



Siri Lill Mannes
Styremedlem



Arne Møgster
Styremedlem



Hans Petter Vestre
Ansattes representant



Henning Beltestad
Konsernleder

Kontantstrømoppstilling

Alle tall i NOK 1.000 (periode 1.1–31.12)

Lerøy Seafood Group ASA	2018	2017
Kontantstrømmer fra drift		
Resultat før skattekostnad	2.851.729	3.431.337
Periodens betalte skatt	-630.131	-343.126
Tap (+) / gevinst (-) ved realisasjon av aksjer i DS og TS	6.279	-11.866
Avskrivninger	38	0
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	359.810	0
Endring i kundefordringer	-544	0
Endring i leverandørgjeld	27.128	-268
Effekt av valutakursendringer	1.347	21.259
Poster klassifisert som investeringsaktiviteter	-3.337.363	-3.531.575
Verdiendring av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	15.925	-7.330
Øvrige poster klassifisert som finansieringsaktiviteter	28.463	48.642
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-12.695	16.006
Netto kontantstrøm fra drift	-690.015	-376.921
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	821	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-23.301	-6.298
Innbetalinger ved salg/avvikling av konsernselskap / tilknyttet selskap	8.749	15.659
Utbetalinger ved kjøp av konsernselskap / tilknyttet selskap	-135.687	-78.034
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	-1.848	3.169
Innbetaling av fjorårets avsatte konsernbidrag / utbytte fra datterselskaper	3.424.151	2.302.074
Utbetaling av fjorårets avsatte konsernbidrag til datterselskaper	-158.253	-309.564
Innbetalinger av utbytte gjennom året fra tilknyttede selskaper	245.200	164.015
Inn-/utbetalinger på kortsiktige konsernlånefordringer	-75.710	-139.982
Inn-/utbetalinger på langsiktige konsernlånefordringer	-91.910	9.952
Inn-/utbetalinger på andre langsiktige lånefordringer	3.167	666
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	3.195.379	1.961.658
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-969.499	-168.727
Netto betalte renter og finanskostnader	-32.979	-50.280
Utbetaling av fjorårets avsatte utbytte	-893.661	-774.506
Innbetalt utbytte gjennom året på egne aksjer	447	387
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1.895.692	-993.126
Netto kontantstrømmer for perioden	609.672	591.611
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	943.580	351.969
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1.553.251	943.580
<i>Denne består av</i>		
Bankinnskudd mv.	1.553.251	943.580
Herav bundne midler	1.204	1.057
Ubenyttede trekkrettigheter	1.150.000	350.000
Tilleggsinformasjon		
Netto kontantstrøm fra drift kan også oppsummeres som følger:	2018	2017
Driftsresultat	-76.546	-49.532
Avskrivninger	38	0
Betalt skatt	-630.131	-343.126
Endring i arbeidskapital m.v.	16.624	15.737
Netto kontantstrøm fra drift	-690.015	-376.921

Note 1

Regnskapsprinsipper

(A) Omtale av regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk. Alle tall i noteverket er oppført i NOK 1.000.

(B) Salgsinntekter

Inntekt resultatføres når den er opptjent. Inntektsføring skjer følgelig normalt på leveringstidspunktet ved salg av varer og tjenester. Driftsinntektene knytter seg i det vesentligste til salg av fellestjenester til konsernet.

(C) Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler / langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til den laveste verdien av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

(D) Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

(E) Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til den laveste verdien av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

(F) Langsiktige plasseringer

Langsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som anleggsmidler) balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

(G) Tilknyttet selskap

Med tilknyttede selskaper menes selskaper der konsernet

har en eierandel mellom 20 og 50 %, hvor investeringen er langvarig og av strategisk karakter. Tilknyttede selskaper er i selskapsregnskapet vurdert etter kostmetoden.

(H) Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er i regnskapet oppført til anskaffelseskost etter fradrag for akkumulerte avskrivninger. Avskrivningene er fordelt lineært over antatt økonomisk levetid. Tilsvarende prinsipper legges til grunn for immaterielle eiendeler.

(I) Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført.

(J) Rentebytteavtaler (derivater)

Selskapet søker å sikre seg mot svingninger i rentenivået ved hjelp av rentebytteavtaler. Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunktet derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Selskapet benytter kontantstrømsikring ved regnskapsføring av rentebytteavtaler. Den effektive delen av endring i virkelig verdi på derivater som kvalifiserer som sikringsinstrumenter i en kontantstrømsikring, regnskapsføres mot egenkapitalen. Sikringsgevinster eller -tap som er ført mot egenkapitalen, omklassifiseres til resultatregnskapet i den perioden sikringsobjektet påvirker resultatregnskapet. Gevinster eller tap som knytter seg til den effektive delen av rentebytteavtaler som sikrer lån med flytende rente, resultatføres under finansposter. Rentebytteavtalene regnes som derivater. Den virkelige verdien av et derivat klassifiseres som anleggsmidler eller langsiktig gjeld dersom gjenværende løpetid på sikringsobjektet er lengre enn 12 måneder, og som omløpsmidler eller kortsiktig gjeld dersom gjenværende løpetid på sikringsobjektet er mindre enn 12 måneder. Selskapet legger til grunn verdiberegning foretatt av finansinstitusjon.

(K) Valuta

Regnskapet er presentert i norske kroner (NOK), som er funksjonell valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt. Se også punkt (V) i konsernregnskapet om derivater, herunder valutaterminkontrakter, som benyttes for å styre valutarisiko.

Note 2

Endringer i egenkapital

(Alle tall i NOK 1.000)

2017	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital per 01.01.17	59.577	-30	4.778.346	104.572	2.149.112	7.091.577
Årets resultat til egenkapital					2.774.899	2.774.899
Mottatt utbytte på egne aksjer					387	387
Endring i verdi på rentebytteavtale (kontantstrømsikring)					6.579	6.579
Avgitt konsernbidrag til datterselskaper					-120.272	-120.272
Verdiendring på aksjer i datterselskaper som følge av konsernbidrag					120.272	120.272
Avsatt utbytte					-893.661	-893.661
Egenkapital per 31.12.17	59.577	-30	4.778.346	104.572	4.037.317	8.979.782

2018	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital per 01.01.18	59.577	-30	4.778.346	104.572	4.037.317	8.979.782
Årets resultat til egenkapital					2.289.419	2.289.419
Mottatt utbytte på egne aksjer					447	447
Endring i verdi på rentebytteavtale (kontantstrømsikring)					0	0
Reversering av akkumulert verdiendring på rentebytteavtale ved opphør av sikring					31.452	31.452
Avgitt konsernbidrag til datterselskaper					-144.039	-144.039
Verdiendring på aksjer i datterselskaper som følge av konsernbidrag					144.039	144.039
Avsatt utbytte					-1.191.547	-1.191.547
Egenkapital per 31.12.18	59.577	-30	4.778.346	104.572	5.167.087	10.109.553

Aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende per aksje	Bokført verdi
Ordinære aksjer	595.773.680	0,10	59.577.368
Sum	595.773.680		59.577.368

Antall aksjonærer

Lerøy Seafood Group ASA har 7 027 aksjonærer per 31.12.18. Alle aksjer gir samme rett i selskapet.

En oversikt over aksjekapital og de 20 største aksjonærene gis i note om aksjekapital og aksjonærinformasjon for konsernet.

Egne aksjer

Lerøy Seafood Group ASA eier på balansedagen 297 760 egne

aksjer av en total beholdning på 595 773 680 aksjer. Andel egne aksjer tilsvarer 0,05%. Kostpris på egne aksjer er i oppstillingen ovenfor splittet i to komponenter, hvor pålydende verdi på egne aksjer inngår i "Innskutt egenkapital" (NOK -30), og hvor betalt vederlag utover pålydende verdi på egne aksjer (NOK -2 389) inngår i "Annen egenkapital". Gjennomsnittlig kostpris på egne aksjer utgjør kr 8,12 per aksje.

Note 3

Transaksjoner og mellomværender med datterselskaper og tilknyttede selskaper

(Alle tall i NOK 1.000)

Inntekt på investering i datterselskaper	2018	2017
Årets konsernbidrag fra datterselskaper	2.528.865	2.863.314
Utbytte fra datterselskaper	566.034	504.246
Gevinst ved avgang datterselskaper	26	0
Sum inntekt på investering i datterselskaper	3.094.925	3.367.560

Årets konsernbidrag fra datterselskaper består av	2018	2017
Lerøy Midt AS	1.093.923	1.218.482
Lerøy Aurora AS	899.106	1.040.246
Lerøy Vest AS	286.312	349.270
Lerøy Seafood AS	232.800	250.000
Laks- & Vildtcentralen AS	15.584	0
Lerøy Trondheim AS	1.140	1.429
Lerøy Delico AS	0	2.742
Lerøy Alfheim AS	0	1.146
Sum årets konsernbidrag fra datterselskaper	2.528.865	2.863.314

Årets utbytte fra datterselskaper består av	2018	2017
Mottatt utbytte fra Havfisk AS	500.000	408.245
Mottatt utbytte fra Sjøtroll Havbruk AS	50.912	58.549
Mottatt utbytte fra Rode Beheer B.V.	9.925	35.834
Avsatt utbytte fra Norsk Oppdrettsservice AS	5.197	1.618
Sum mottatt utbytte fra datterselskaper	566.034	504.246

Gevinst ved avgang datterselskaper	2018	2017
Salgsvederlag ifm salg av 0,1% av aksjene i Preline Fishfarming System AS	52	0
Bokført verdi ifm avgang datterselskap (-)	-27	0
Gevinst ved avgang datterselskaper	26	0

Inntekt fra tilknyttede selskaper	2018	2017
Mottatt utbytte fra Norskott Havbruk AS	242.200	161.015
Mottatt utbytte fra Seistar Holding AS	3.000	3.000
Gevinst (+) ved avgang aksjer i tilknyttet selskap (Lerøy Schlie A/S)	0	11.866
Tap (-) ved avgang aksjer i tilknyttet selskap (Lerøy Sommarøy AS)	-6.304	0
Sum inntekt fra tilknyttede selskaper	238.896	175.881

Note 3

Transaksjoner og mellomværender med datterselskaper og tilknyttede selskaper forts.

(Alle tall i NOK 1.000)

Langsiktige lån til konsernselskaper	2018	2017
Lerøy Processing Spain SL	100.186	5.368
Sjømathuset AS	25.386	27.047
Lerøy Alfheim AS	13.148	14.395
Sum langsiktige konsernfordringer	138.720	46.810

Kortsiktige fordringer på konsernselskaper	2018	2017
Årets konsernbidrag fra datterselskaper	2.528.865	2.863.314
Øvrige kortsiktige konsernfordringer	218.040	141.799
Sum kortsiktige konsernfordringer	2.746.905	3.005.113

Årets konsernbidrag fra datterselskaper

Se oversikt over årets konsernbidrag fra datterselskaper ovenfor under "Inntekt på investering i datterselskaper."

Øvrige kortsiktige konsernfordringer består av	2018	2017
Lerøy Seafood AS	101.414	0
Lerøy Norway Seafoods AS	85.601	75.315
Lerøy Sommarøy AS	16.961	0
Lerøy Fossen AS	9.663	25.000
Lerøy Midt AS	2.275	0
Lerøy Turkey	2.056	3.335
Lerøy Nord AS	70	3.500
Lerøy Processing Spain SL	0	31.644
Sjømathuset AS	0	2.985
Sum øvrige konsernfordringer	218.040	141.779

Kortsiktige fordringer på tilknyttede selskaper	2018	2017
Lerøy Sommerøy AS	0	4.014
Sum kortsiktige fordringer på tilknyttede selskaper	0	4.014

Kortsiktig gjeld til konsernselskaper	2018	2017
Årets avgitte konsernbidrag	187.064	158.253
Øvrig kortsiktig gjeld til konsernselskaper	14.386	15.424
Sum kortsiktig gjeld til konsernselskaper	201.450	173.677

Årets avgitte konsernbidrag	2018	2017
Lerøy Norway Seafoods AS	132.728	142.000
Lerøy Sommarøy AS	29.158	0
Lerøy Fossen AS	19.411	16.122
Lerøy Ocean Harvest AS	2.889	0
Lerøy Alfheim AS	2.815	0
Lerøy Quality Group AS	32	56
Lerøy & Strudshavn AS	31	75
Sum årets avgitte konsernbidrag	187.064	158.253

Øvrig kortsiktig gjeld til konsernselskaper	2018	2017
Lerøy Seafood AS	13.916	15.332
Lerøy Vest AS	470	89
Lerøy Alfheim AS	0	3
Sum øvrig kortsiktig gjeld til konsernselskaper	14.386	15.424

Note 4

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

(Alle tall i NOK 1.000)

Immaterielle eiendeler

2018	Utviklingskonsesjoner
Aktiverte kostander i 2017	6.150
Aktiverte kostnader i 2018	18.801
Balansført verdi per 31.12.18	24.951

Tilgang immaterielle eiendeler gjelder aktiverte kostnader knyttet til utviklingskonsesjoner basert på konseptet «Pipefarm». Prosjektet, og Lerøy Seafood Group ASA, ble i første omgang tildelt 900 tonn (MTB). Tildelingen er imidlertid påklaget ettersom konsernet mener at det er nødvendig med større konsesjonskapasitet for å kunne utvikle prosjektet i ønsket retning. Klagen er ikke ferdigbehandlet. Utviklingskonsesjonene er i tidsbegrenset, men vil kunne omgjøres til vanlig konsesjon etter at utviklingsperioden er over, mot en engangsbetaling på 10 millioner kroner per konsesjon (per 780 MTB).

Varige driftsmidler

2017	Tomter	Bygninger	Øvrig driftsløsøre	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost per 01.01.17	0	1.695	0	1.695
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	148	148
Avgang solgte driftsmidler	0	0	0	0
Anskaffelseskost per 31.12.17	0	1.695	148	1.843
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.17		0	0	0
Balansført verdi per 31.12.17	0	1.695	148	1.843
Årets avskrivninger		0	0	0
2018	Tomter	Bygninger	Øvrig driftsløsøre	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost per 01.01.18	0	1.695	148	1.843
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	4.500	4.500
Avgang solgte driftsmidler	0	0	-821	-821
Anskaffelseskost per 31.12.18	0	1.695	3.827	5.522
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.18		0	-38	0
Balansført verdi per 31.12.18	0	1.695	3.789	5.522
Årets avskrivninger		0	38	38

Selskapet eier en leilighet i Bergen sentrum. Den antas å ha varig verdi, og avskrives derfor ikke.

Øvrige eiendeler avskrives lineært med 20 % til 33,33 % i året. Driftsløsøre ble hovedsakelig anskaffet i desember.

Note 5

Aksjer i datterselskaper

(Alle tall i NOK 1.000)

Oversikt over endringer i selskaper og eierandeler

Spesifikasjon av selskap	Land	Forretnings- sted	Anskaffelses- tidspunkt	Andel 01.01	Tilgang (+)	Avgang (-)	Andel 31.12
Lerøy Ocean Harvest AS	Norge	Bergen	2018	0,0 %	100,0 %		100,0 %
Laks- & Vildtcentralen AS	Norge	Oslo	2018	0,0 %	100,0 %		100,0 %
Havfisk AS	Norge	Ålesund	2016	100,0 %			100,0 %
Lerøy Norway Seafoods AS	Norge	Oslo	2016	100,0 %			100,0 %
Lerøy Turkey	Tyrkia	Istanbul	2015	100,0 %			100,0 %
Preline Fishfarming Sys. AS	Norge	Skien	2015	96,0 %		-0,1 %	95,9 %
Lerøy Nord AS	Norge	Tromsø	2015	51,0 %			51,0 %
Norsk Oppdrettsservice AS	Norge	Flekkefjord	2015	51,0 %			51,0 %
Lerøy Processing Spain SL	Spania	Madrid	2012	100,0 %			100,0 %
Rode Beheer B.V.	Nederland	Urk	2012	100,0 %			100,0 %
Lerøy Finland OY	Finland	Turku	2011	100,0 %			100,0 %
Sjøtroll Havbruk AS	Norge	Austevoll	2010	50,7 %			50,7 %
Lerøy Vest AS	Norge	Bergen	2007	100,0 %			100,0 %
Lerøy Fossen AS	Norge	Bergen	2006	100,0 %			100,0 %
Sjømathuset AS	Norge	Oslo	2006	100,0 %			100,0 %
Lerøy Delico AS	Norge	Stavanger	2006	100,0 %			100,0 %
Lerøy Trondheim AS	Norge	Trondheim	2006	100,0 %			100,0 %
Lerøy Alfheim AS	Norge	Bergen	2005	100,0 %			100,0 %
Lerøy Portugal Lda	Portugal	Lisboa	2005	100,0 %			100,0 %
Lerøy Aurora AS	Norge	Tromsø	2005	100,0 %			100,0 %
Lerøy Midt AS	Norge	Hitra	2003	100,0 %			100,0 %
Lerøy Sverige AB	Sverige	Göteborg	2001	100,0 %			100,0 %
Lerøy Seafood AS	Norge	Bergen	1939 *	100,0 %			100,0 %
Lerøy & Strudshavn AS	Norge	Bergen	1927 *	100,0 %			100,0 %

* Stiftelsesdato. Selskapene var en del av "den gamle Lerøy -gruppen" før Lerøy Seafood Group ASA ble stiftet i 1995.

Note 5

Aksjer i datterselskaper forts.

(Alle tall i NOK 1.000)

Oversikt over endringer i bokført verdi på aksjer i datterselskaper

Spesifikasjon av selskap	Bokført verdi i LSG ASA 01.01	Virksomhets-sammen-slutning	Transaksjoner med ikke-kontrollerende eierinteresser	Ny-etablering og kapital-forhøyelse	Verdiøkning fra konsern-bidrag	Nedskrivning	Bokført verdi i LSG ASA 31.12
Havfisk AS	3.090.920						3.090.920
Lerøy Vest AS	1.357.385						1.357.385
Lerøy Midt AS	1.135.230						1.135.230
Sjøtroll Havbruk AS	540.000						540.000
Lerøy Aurora AS	391.303						391.303
Rode Beheer B.V.	319.707						319.707
Lerøy Norway Seafoods AS	380.460				124.652	-272.275	232.837
Laks- & Vildtcentralen AS	0	115.000					115.000
Lerøy Sverige AB	80.349						80.349
Lerøy Fossen AS	85.371				14.946	-25.299	75.018
Lerøy Seafood AS	57.961				25		57.986
Lerøy Turkey	62.636			8.595		-14.505	56.726
Norsk Oppdrettsservice AS	25.000						25.000
Lerøy Delico AS	22.070						22.070
Lerøy Finland OY	44.262			4.795		-28.476	20.581
Lerøy Processing Spain SL	20.151						20.151
Lerøy Trondheim AS	23.772					-4.675	19.097
Preline Fishfarming Sys. AS	29.121		-26			-10.223	18.872
Sjømathuset AS	13.925						13.925
Lerøy Alfheim AS	13.611				2.168	-2.683	13.096
Lerøy Portugal Lda	8.937						8.937
Lerøy Ocean Harvest AS	0			5.000	2.225	-1.674	5.551
Lerøy Nord AS	1.012			2.297			3.309
Lerøy & Strudshavn AS	491				24		515
Sum	7.703.672	115.000	-26	20.687	144.039	-359.810	7.623.562

Aksjer i datterselskaper er bokført etter kostmetoden. En konsekvens av dette er at selskaper som har hatt svak økonomisk utvikling, og som har mottatt konsernbidrag eller kapitalinnskudd, får en høyere kostpris. Over tid har dette resultert i at kostprisen (bokført verdi før nedskrivning) er blitt høyere enn det den ville vært dersom egenkapitalmetoden

hadde vært anvendt. På bakgrunn av dette er alle aksjer som hadde en verdi som var høyere enn det den ville ha vært dersom egenkapitalmetoden hadde vært benyttet, blitt nedskrevet. Nedskrivningene vil bli reversert i en senere periode dersom forholdet som lå til grunn for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Note 6

Aksjer i tilknyttede selskaper og andre selskaper

(Alle tall i NOK 1.000)

Tilknyttet selskap	Forretnings- sted	Eier-/ stem- andel 01.01	Eier-/ stem- andel 31.12	Kostpris / bokført verdi 01.01	Årets tilganger	Årets avganger	Kostpris / bokført verdi 31.12
Norskott Havbruk AS	Bergen	50 %	50 %	163.273			163.273
Seistar Holding AS	Austevoll	50 %	50 %	61.500			61.500
Seafood Danmark A/S	Danmark	33,33 %	33,33 %	77.170			77.170
Lerøy Sommarøy AS	Tromsø	50 %	0 %	15.000		-15.000	0
Ocean Forest AS	Bergen	50 %	50 %	30			30
The Seafood Innovation Cluster AS	Bergen	20 %	20 %	16			16
Totalt aksjer i tilknyttede selskaper				316.989	0	-15.000	301.989

Ytterligere informasjon om tilknyttede selskaper, og verdi iht. egenkapitalmetoden, gis i note om tilknyttede selskaper i konsernregnskapet.

Andre aksjer	Kostpris / bokført verdi 01.01	Årets tilganger	Årets avganger	Kostpris / bokført verdi 31.12
Diverse mindre aksjeposter	2.093	5.000	-3.152	3.941

Lerøy Seafood Group ASA har en samlet innskuddsforpliktelse på totalt 10 millioner kroner knyttet til investeringen i DnB Private Equity.

Note 7

Gjeld, pantstillelse og garantiansvar

(Alle tall i NOK 1.000)

	2018	2017
Langsiktig rentebærende gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	320.375	1.288.527
Sum rentebærende gjeld 31.12	320.375	1.288.527
Bankinnskudd	1.553.251	943.580
Netto rentebærende gjeld 31.12	-1.232.876	344.947
Avdragsprofil på langsiktig rentebærende gjeld		
2018		170.403
2019	70.684	170.403
2020	70.684	170.403
2021	179.007	277.318
2022		500.000
Sum	320.375	1.288.527

Lånevilkår ("covenants")

Lånevilkår ("covenants") er en egenkapitalandel på minst 30 % og netto rentebærende gjeld i forhold til EBITDA som

ikke overstiger 5,0 for konsernet (konsernregnskapet). Ved beregning av egenkapitalandelen justeres balansen for bankinnskudd og utsatt skatt knyttet til konsesjoner.

Gjeld sikret ved pant

Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	320.375	1.288.527
Sum gjeld sikret ved pant 31.12	320.375	1.288.527

Pantsatte eiendeler

Aksjer i datterselskaper	859.707	859.707
Aksjer i tilknyttede selskaper	163.273	163.273
Sum bokført verdi av pantsatte eiendeler 31.12	1.022.980	1.022.980

Garantier og kausjoner

	32.100	32.100
--	---------------	---------------

Garanti- og kausjonsansvar

Lerøy Seafood Group ASA har stilt en garanti for Lerøy Aurora AS på NOK 30 000 ovenfor Innovasjon Norge. Lerøy Seafood Group ASA har også stilt en kausjon på NOK 2 100 knyttet til VPS/Nordea.

I tillegg har Lerøy Seafood Group ASA solidaransvar for utestående merverdiavgift sammen med Lerøy Seafood AS, som inngår i felles merverdiavgiftsregistrering.

Andre forpliktelser

Lerøy Seafood Group ASA har inngått en 10 årig leieavtale for kontorbygg, som gjelder fra og med november 2018. Årlig minimumskostnad for leieforpliktelsen utgjør omlag NOK 10 000.

Bundne bankinnskudd

Av bankinnskudd utgjør NOK 1 149 bundne midler.

Note 8

Rentebytteavtaler

(Alle tall i NOK 1.000)

Lerøy Seafood Group ASA har to tiårige rentebytteavtaler (renteswap), hver med en nominell verdi på 500 millioner kroner. Avtalene ble inngått i 2011 og 2012.

Ved inngåelse av rentebytteavtalene var det en forventning om at den langsiktige bankgjelden (sikringsobjektet) ville være på nivå med eller større enn inngåtte rentebytteavtaler (sikringsinstrumentet) gjennom hele sikringsperioden på ti år. Sikringsbokføring ble derfor valgt som prinsipp for bokføring. Dette innebærer at virkelig verdi av rentebytteavtalen (her en brutto forpliktelse) er balanseført på regnskapslinjen

"Andre langsiktige forpliktelser", og at den effektive delen av verdiendringen på rentebytteavtalen er ført direkte mot egenkapital (kontantstrømsikring). Skatteeffekten av verdiendringer på slike rentebytteavtaler føres direkte mot egenkapitalen, og inngår dermed ikke i skattekostnaden i resultatregnskapet.

Skatteeffekten av endringer i skattesats er behandlet som en estimatendring, og er derfor ført over resultat for begge avtalene. Prinsippene er beskrevet mer detaljert i prinsippnoten (J).

Rentebytteavtaler	Avtale 1 fra 17.11.11	Avtale 2 fra 17.01.12	Sum avtaler
Nominelt beløp	500.000	500.000	1.000.000
Varighet	10 år	10 år	10 år
Avtalt rente / gjennomsnittlig rente	3,55 %	3,29 %	3,42 %
Bokført verdi 01.01.2017			
Virkelig verdi på rentebytteavtaler per 01.01.2017	-52.455	-47.310	-99.765
Utsatt skattefordel knyttet til rentebytteavtaler, 24 %	12.589	11.354	23.944
Nettoverdi (negativ) etter skatt 01.01.2017	-39.866	-35.955	-75.821
Endringer i 2017			
<i>Årets verdiendringer over egenkapital</i>			
Verdiendring på rentebytteavtaler i 2017	8.656		8.656
Endring i utsatt skatt knyttet til verdiendring i perioden, 24 %	-2.077		-2.077
Sum endringer ført over egenkapitalen (kontantstrømsikring)	6.579	0	6.579
<i>Årets verdiendringer over resultat</i>			
Verdiendring på rentebytteavtaler i 2017		7.330	7.330
Endring i utsatt skatt knyttet til verdiendring i perioden, 24 %		-1.759	-1.759
Effekt av endret skattesats fra 24 % til 23 % ført over resultat (estimatendring)	-438	-400	-838
Sum endringer ført over resultat	-438	5.171	4.733
Bokført verdi 31.12.2017			
Virkelig verdi på rentebytteavtaler per 31.12.2017	-43.799	-39.980	-83.779
Utsatt skattefordel knyttet til rentebytteavtaler, 23 %	10.074	9.195	19.269
Netto verdi (negativ) etter skatt 31.12.2017	-33.725	-30.784	-64.510

Kostnadsførte renter i 2017 knyttet til rentebytteavtaler var NOK 25 070.

Note 8

Rentebytteavtaler forts.

(Alle tall i NOK 1.000)

Tabell forts.

Rentebytteavtaler	Avtale 1 fra 17.11.11	Avtale 2 fra 17.01.12	Sum avtaler
Endringer i 2018			
<i>Årets verdiendringer over egenkapital</i>			
Verdiendring på rentebytteavtaler i 2018	0	0	0
Endring i utsatt skatt knyttet til verdiendring i perioden, 23 %	0	0	0
Sum endringer ført over egenkapitalen (kontantstrømsikring)	0	0	0
<i>Årets verdiendringer over resultat</i>			
Verdiendring på rentebytteavtaler i 2018	14.820	13.499	28.319
Endring i utsatt skatt knyttet til verdiendring i perioden, 23 %	-3.409	-3.105	-6.513
Effekt av endret skattesats fra 23 % til 22 % ført over resultat (estimatendring)	-290	-265	-555
Sum endringer ført over resultat	11.121	10.129	21.251
Bokført verdi 31.12.2018			
Virkelig verdi på rentebytteavtaler per 31.12.2018	-28.979	-26.481	-55.460
Utsatt skattefordel knyttet til rentebytteavtaler, 22 %	6.375	5.826	12.201
Netto verdi (negativ) etter skatt 31.12.2018	-22.604	-20.655	-43.259
Kostnadsførte renter i 2018 knyttet til rentebytteavtaler var NOK 24 550.			
Reversering av akkumulert verdiendring ført over EK som følge av opphør av effektiv sikring			
Akkumulert verdiendring på rentebytteavtale brutto, hvor verdiendringen reklassifiseres til resultat:	44.244	0	44.244
Akkumulert endring i utsatt skatt som har vært ført over egenkapitalen	-12.792	0	-12.792
Netto reklassifisert fra egenkapitalen til resultat ved opphør av sikring	31.452	0	31.452
Årets samlede verdiendring (før skatt)			
Årets verdiendringer over resultat	14.820	13.499	28.319
Reversering av akkumulert verdiendring ført over EK som følge av opphør av effektiv sikring	-44.244	0	-44.244
Sum verdiendring over resultat (før skatt)	-29.424	13.499	-15.925

Som en konsekvens av nedbetaling av lån i første halvdel av 2018, ble bankgjelden (sikringsobjektet) betydelig lavere enn sikringsinstrumentet, og sikringsforholdet var ikke lenger effektivt. Derfor opphørte sikringsforholdet for også den siste avtalen som ble behandlet som kontantantstrømsikring. Akkumulert verdiendring i perioden fra avtaleinngåelse og

frem til opphør er reversert over egenkapitalen samme år som sikringen opphører, og er resultatført som verdiendring på finansielle instrumenter under finansposter i resultatregnskapet. Fra og med 01.01.2018 føres verdiendringene på begge rentebytteavtalene over resultatet under finansposter.

Note 9

Skatt

(Alle tall i NOK 1.000)

Permanente forskjeller	2018	2017
Utbytte (justert med 3% inntekstillegg)	-802.195	-661.536
Gevinst ved avgang av aksjer	6.279	-11.866
Øvrige permanente forskjeller	362.154	100
Sum permanente forskjeller	-433.762	-673.302

Beregning av betalbar skattekostnad	2018	2017
Resultat før skatt	2.851.729	3.431.337
Permanente forskjeller	-433.762	-673.302
Endring i midlertidige forskjeller (over resultat)	-13.050	-10.252
Årets skattegrunnlag	2.404.917	2.747.783
Skattesats, nominell	23 %	24 %
Betalbar skatt på årets resultat før konsernbidrag	553.131	659.468

Betalbar skatt i balansen	2018	2017
Betalbar skatt	553.131	659.468
Betalbar skatt av avgitt konsernbidrag	-43.025	-37.981
Betalbar skatt i balansen	510.106	621.488

Rentebytteavtaler og utsatt skatt

Endring i utsatt skatt knyttet til verdiendring på rentebytteavtaler (finansielle instrumenter) føres over egenkapitalen så lenge

vilkårene for sikringsbøkføring er oppfylt, og over resultat hvis ikke. Note 8 inneholder nærmere informasjon om rentebytteavtaler.

Oversikt over midlertidige forskjeller	2018	2017
Midlertidige forskjeller hvor endringer går over resultat		
Immaterielle eiendeler	24.951	0
Bygninger/driftsmidler	1.252	44
Finansielle instrumenter, totalt	-55.460	-83.779
Herav finansielle instrumenter hvor endring føres over egenkapital	0	43.799
Gevinst- og tapkonto	-9.490	-11.863
Sum midlertidige forskjeller 31.12, hvor endring går over resultat	-38.748	-51.798
Endring i midlertidige forskjeller som går over resultat	13.050	10.252
Midlertidige forskjeller hvor endringer går over egenkapital		
Finansielle instrumenter hvor endring føres over egenkapital	0	-43.799
Sum midlertidige forskjeller 31.12, hvor endring går over egenkapital	0	-43.799
Endring i midlertidige forskjeller som går over egenkapital	43.799	8.745

Note 9

Skatt forts.

(Alle tall i NOK 1.000)

Oversikt over utsatt skatt	2018	2017
Endringer som går over resultat		
Sum midlertidige forskjeller over resultat	-38.748	-51.798
Nominell skattesats	23 %	24 %
Utsatt skatteforpliktelse (+) / fordel (-)	-8.912	-12.432
Endringer som går over egenkapital		
Sum midlertidige forskjeller 31.12, hvor endring går over egenkapital	0	-43.799
Nominell skattesats	23 %	24 %
Utsatt skatteforpliktelse (+) / fordel (-)	0	-10.512
Sum endringer i midlertidige forskjeller og utsatt skatt		
Sum midlertidige forskjeller	-38.748	-95.597
Nominell skattesats	22 %	23 %
Utsatt skatteforpliktelse (+) / fordel (-)	-8.525	-21.987
Årets skattekostnad består av	2018	2017
Betalbar skatt på årets resultat før effekt av avgitt konsernbidrag	553.131	659.468
Endring i utsatt skatt som går over resultat	3.002	2.460
Effekt av endret skattesats	387	956
Estimatavvik knyttet til foregående år	5.790	-6.446
Samlet skattekostnad	562.310	656.438
Effektiv skattesats	19,7 %	19,1 %

Note 10

Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelse, lån til ansatte m.m.

(Alle tall i NOK 1.000)

Lønnskostnader	2018	2017
Lønn, feriepenger og bonus	32.464	28.891
Arbeidsgiveravgift	4.425	3.493
Innleid personale	5.668	3.375
Styrehonorar	1.200	1.200
Pensjonskostnader*	1.452	1.040
Andre ytelser / valgkomité	529	309
Andre personalkostnader mv.	261	117
Sum	45.998	38.425

* Innskuddsbasert ordning

Gjennomsnittlig antall årsverk	14	12
--------------------------------	----	----

En spesifikasjon av ytelser til ledende ansatte i Lerøy Seafood Group ASA gis i note om lønnskostnader i konsernregnskapet. Styrets formann er innleid fra Laco. Kostnaden er inkludert i posten for innleid personale.

Revisor

Fakturert honorar fra konsernrevisor PricewaterhouseCoopers AS, Advokatfirmaet PricewaterhouseCoopers AS og andre PricewaterhouseCoopers-selskaper i utlandet har vært som følger:

	2018	2017
Avtalt revisjonshonorar, konsernrevisor	1.500	1.401
Andre tjenester, konsernrevisor	2.922	1.327
Totalt	4.422	2.728

Andre tjenester i 2018 gjelder i det vesentligste bistand knyttet til internprisingsdokumentasjon, bistand i forbindelse med implementering av GDPR samt bistand knyttet til konsernets flytteprosess, med innflytting i nye lokaler i desember 2018.

Note 11

Poster som er slått sammen i regnskapet

(Alle tall i NOK 1.000)

Finansinntekter	2018	2017
Renteinntekter fra foretak i samme konsern	4.457	2.688
Andre renteinntekter	11.685	8.159
Agiovinning	4.249	1.407
Sum finansinntekter	20.391	12.254
Finanskostnader	2018	2017
Rentekostnad	42.795	56.227
Agiotap	1.348	21.259
Annen finanskostnad	6.058	4.670
Sum finanskostnader	50.201	82.156
Netto øvrige finansposter	-29.810	-69.902
Herav urealisert agiovinning (+) / agiotap (-) i perioden *	-922	-21.606

* Gjelder langsiktig valutalån i euro