

# Lerøy Seafood Group konsern

## Endring av regnskapsprinsipp - IAS 41 (Landbruk)

Den 20. desember 2006 påla Finansdepartementet (FIN) Lerøy Seafood Group ASA (LSG) og andre norske børsnoterte sjømatelskaper å endre sin regnskapspraksis vedrørende IAS 41 – Landbruk. Vedtaket gjelder fra og med rapportering av 4. kvartal 2006. Sammenlignbare tall skal korrigeres tilsvarende.

LSG følger vedtaket fra FIN og estimerer virkelig verdi av biologiske eiendeler (fisk i sjø) basert på markedspris for sløyd laks og ørret på balansedagen. Prisen justeres for kvalitetsforskjeller (superior, ordinær og produksjon), samt logistikkostnader. Volumet justeres for sløyesvinn. Fisk i sjø med en snittvekt under 4kg baseres på de samme prinsippene, men prisen justeres i forhold til hvor langt en har kommet i vekstsyklusen. Prisen justeres ikke lavere enn kostpris med mindre en forventer et tap ved fremtidig salg.

Nedenfor følger justert Resultatregnskap, Balanse og Nøkkeltall. Deretter følger en oppstilling av resultateffekt og balanseeffekt ved overgang til nytt regnskapsprinsipp. Det bemerkes at justeringene ikke har noen kontanteffekt eller effekt på EBIT før verdijustering biomasse.

## Resultatregnskap

(Alle tall i NOK 1.000)

	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>YTD Q1 06</u>	<u>YTD Q2 06</u>	<u>YTD Q3 06</u>	<u>Q1 06</u>	<u>Q2 06</u>	<u>Q3 06</u>
<b>Salgsinntekter</b>	<b>3 559 399</b>	<b>4 014 454</b>	<b>1 113 819</b>	<b>2 455 971</b>	<b>3 855 573</b>	<b>1 113 819</b>	<b>1 342 152</b>	<b>1 399 602</b>
Vareforbruk	3 033 920	3 254 686	842 669	1 860 724	2 847 861	842 669	1 018 055	987 137
Lønnskostnader	201 211	245 819	81 039	158 983	259 456	81 039	77 944	100 473
Andre driftskostnader	152 202	191 625	54 570	132 161	215 054	54 570	77 591	82 893
Ordinære avskrivninger	39 598	48 214	14 657	34 101	56 976	14 657	19 444	22 875
<b>EBIT før verdijustering biomasse</b>	<b>132 468</b>	<b>274 110</b>	<b>120 884</b>	<b>270 002</b>	<b>476 226</b>	<b>120 884</b>	<b>149 118</b>	<b>206 224</b>
Verdijustering biomasse	1 647	78 290	90 117	203 126	68 550	90 117	113 009	-134 576
<b>Driftsresultat</b>	<b>134 115</b>	<b>352 400</b>	<b>211 001</b>	<b>473 128</b>	<b>544 776</b>	<b>211 001</b>	<b>262 127</b>	<b>71 648</b>
Inntekt tilknyttet selskap	22 766	77 052	18 624	75 702	102 379	18 624	57 078	26 677
Netto finansposter	-15 958	-17 090	-5 713	-12 598	-20 031	-5 713	-6 885	-7 433
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>140 923</b>	<b>412 362</b>	<b>223 912</b>	<b>536 232</b>	<b>627 124</b>	<b>223 912</b>	<b>312 320</b>	<b>90 892</b>
Beregnete skatter	-55 805	-92 505	-57 617	-129 641	-147 579	-57 617	-72 024	-17 938
<b>Periodens resultat</b>	<b>85 118</b>	<b>319 857</b>	<b>166 295</b>	<b>406 591</b>	<b>479 545</b>	<b>166 295</b>	<b>240 296</b>	<b>72 954</b>

## Balanse

	<u>31.12.04</u>	<u>31.12.05</u>	<u>31.3.06</u>	<u>30.6.06</u>	<u>30.9.06</u>
Immaterielle eiendeler	287 237	443 908	451 123	653 444	1 927 198
Varige driftsmidler	193 139	284 832	315 200	442 504	651 935
Finansielle anleggsmidler	254 724	340 625	357 586	415 711	288 649
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>735 100</b>	<b>1 069 365</b>	<b>1 123 909</b>	<b>1 511 659</b>	<b>2 867 782</b>
Varer	337 888	638 166	689 172	922 684	1 231 439
Fordringer	482 232	678 627	612 780	741 687	930 453
Betalingsmidler	260 236	191 157	304 313	481 297	437 335
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>1 080 356</b>	<b>1 507 950</b>	<b>1 606 265</b>	<b>2 145 668</b>	<b>2 599 227</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 815 456</b>	<b>2 577 315</b>	<b>2 730 174</b>	<b>3 657 327</b>	<b>5 467 009</b>
Innskutt egenkapital	656 103	855 967	855 967	1 269 412	1 282 589
Opptjent egenkapital	159 012	439 139	604 430	771 327	851 962
Minoritetsinteresser	4 106	6 705	6 296	10 031	18 875
<b>Sum egenkapital</b>	<b>819 221</b>	<b>1 301 811</b>	<b>1 466 693</b>	<b>2 050 770</b>	<b>2 153 426</b>
Avsetning for forpliktelser	4 363	4 191	4 191	4 401	7 849
Langsiktig gjeld	404 939	616 899	633 579	779 654	2 254 685
Kortsiktige kreditter	207 137	131 082	80 392	94 938	174 393
Annen kortsiktig gjeld	379 796	523 331	545 320	727 564	876 656
<b>Sum gjeld</b>	<b>996 235</b>	<b>1 275 503</b>	<b>1 263 482</b>	<b>1 606 557</b>	<b>3 313 583</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>1 815 456</b>	<b>2 577 314</b>	<b>2 730 175</b>	<b>3 657 327</b>	<b>5 467 009</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>YTD Q1 06</b>	<b>YTD Q2 06</b>	<b>YTD Q3 06</b>	<b>Q1 06</b>	<b>Q2 06</b>	<b>Q3 06</b>
Resultatmargin	3,96 %	10,27 %	20,10 %	21,83 %	16,27 %	20,10 %	23,27 %	6,49 %
Driftsmargin før just. biomasse	3,72 %	6,83 %	10,85 %	10,99 %	12,35 %	10,85 %	11,11 %	14,73 %
Driftsmargin	3,77 %	8,78 %	18,94 %	19,26 %	14,13 %	18,94 %	19,53 %	5,12 %
Resultat per aksje før justering biomasse	2,12	6,73	2,44	5,54	9,92	2,44	3,20	4,20
Resultat per aksje	2,42	8,65	4,23	9,89	11,65	4,23	5,83	1,70
Utvannet resultat per aksje	2,41	8,59	4,19	9,79	11,54	4,19	5,75	1,67
ROCE før justering biomasse	13,40 %	25,43 %	34,25 %	35,82 %	29,23 %	34,25 %	42,01 %	36,26 %
ROCE (annualisert)	14,15 %	31,08 %	54,22 %	56,65 %	32,02 %	54,22 %	66,11 %	13,41 %
Egenkapitalandel	45,12 %	50,51 %	53,72 %	56,07 %	39,39 %	53,72 %	56,07 %	39,39 %
Netto rentebærende gjeld	276 958	398 470	221 155	124 290	1 536 608	221 155	124 290	1 536 608

<b>Resultateffekt</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>YTD Q1 06</b>	<b>YTD Q2 06</b>	<b>YTD Q3 06</b>	<b>Q1 06</b>	<b>Q2 06</b>	<b>Q3 06</b>
Verdijustering biomasse	1 440	8 878	52 175	144 714	8 464	52 175	92 539	-136 250
Driftsresultat	1 440	8 878	52 175	144 714	8 464	52 175	92 539	-136 250
Inntekt tilknyttet selskap	2 782	12 518	9 568	32 771	5 509	9 568	23 203	-27 262
Resultat før skatt	4 222	21 396	61 743	177 485	13 973	61 743	115 742	-163 512
Skatter	-403	-2 486	-14 609	-40 520	14 565	-14 609	-25 911	55 085
Resultat etter skatt	3 819	18 910	47 134	136 965	28 538	47 134	89 831	-108 427

<b>Balanseeffekt</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>YTD Q1 06</b>	<b>YTD Q2 06</b>	<b>YTD Q3 06</b>
Goodwill	-	-	-	-7 587	-20 912
Aksjer i tilknyttede selskap	2 760	15 277	24 845	48 049	13 113
Varer	5 828	14 706	66 881	172 291	65 206
Egenkapital	6 956	25 865	73 000	162 831	37 469
Utsatt skatt	1 632	4 118	18 726	49 922	19 938

Endring i regnskapsprinsipp (IAS 41) har medført behov for endring av oppkjøpsanalysen for Lerøy Fossen AS (konsolidert fra 1.4.2006) og Lerøy Hydrotech AS (konsolidert fra 1.9.2006). Aksjer i tilknyttede selskaper endres også ettersom samme regnskapsprinsipper er benyttet for disse selskapene. Dette gjelder Norskott Havbruk AS og Lerøy Hydrotech AS (tilknyttet selskap frem til 1.9.2006).