

# NOTE 10

## LÅN OG FINANSIELL LEIE

Konsernet har en finansieringsavtale gjennom et syndikat mellom DNB og Nordea, hvor de har 50 % hver. Avtalen består av en total ramme på MNOK 1 910, herunder en langsiktig trekkfasilitet på MNOK 700. Per 31. desember 2016 var trekkfasiliteten ikke benyttet.

Lånevilkårene i finansieringsavtale består av et krav til bokført egenkapital eksklusiv Ocean Quality konsolidert på 35 %, en rullerende NIBD/EBITDA- andel på 5,0 dersom bokført egenkapitalandel er høyere enn 40 % og 4,5 dersom bokført egenkapitalandel er mellom 35 % og 40 %. Ved årsslutt var egenkapitalandelen på 52 % og NIBD/EBITDA 0,7 eksklusiv Ocean Quality konsolidert. Selskapet oppfylte dermed alle lånevilkårene ved utgang av året.

Ocean Quality i Norge og UK har inngått factoringavtale. Kredittforsikrede kundefordringer overføres til factoringsselskapene. Dette sikrer tidlig oppgjør på kundefordringene. Konsernet har fortsatt kredittrisiko knyttet til kundefordringene. Finansiering som mottas fra factoringsselskapene før motpart har betalt regnskapsføres som factoringgjeld. Factoringgjelden er rentebærende. Factoringavtalen inneholder vilkår om blant annet krav til minimum bokført egenkapitalandel i Ocean Quality AS. Vilkårene var oppfylt per 31. desember 2016.

<b>LANGSIKTIG LÅN OG FORPLIKTELSE FINANSIELLE LEIEKONTRAKTER (RENTEBÆRENDE GJELD)</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner før amortiseringseffekt	985 000	1 075 000
Langsiktig trekkfasilitet	0	450 000
Forpliktelser finansielle leiekontrakter	250 452	272 968
<b>Sum</b>	<b>1 235 452</b>	<b>1 797 968</b>
<b>LANGSIKTIG IKKE-RENTEBÆRENDE LÅN</b>		
Ansvarlig lån	15 963	21 425
Annen langsiktig ikke-rentebærende lån	0	954
<b>Sum</b>	<b>15 963</b>	<b>22 379</b>
Amortiseringseffekt av lån	-5 126	-6 739
<b>Sum lån og forpliktelser finansielle leiekontrakter (langsiktig gjeld)</b>	<b>1 246 289</b>	<b>1 813 608</b>
<b>KORTSIKTIG RENTEBÆRENDE GJELD</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Kortsiktig del av langsiktige lån	90 000	91 464
Kortsiktig del av forpliktelser finansielle leiekontrakter	67 116	61 008
Factoringgjeld	502 535	338 231
Eksportlån	8 490	10 458
<b>Sum kortsiktig rentebærende gjeld</b>	<b>668 141</b>	<b>501 161</b>
<b>NETTO RENTEBÆRENDE GJELD</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Sum langsiktig rentebærende gjeld, jf ovenfor	1 235 452	1 797 968
Sum kortsiktig rentebærende gjeld, jf ovenfor	668 141	501 161
<b>Brutto rentebærende gjeld</b>	<b>1 903 593</b>	<b>2 299 129</b>
Kontanter og kontantekvivalenter	503 612	392 020
Utlån til tilknyttede selskaper	0	0
Andre rentebærende eiendeler	0	0
<b>Netto rentebærende gjeld</b>	<b>1 399 981</b>	<b>1 907 109</b>
Uttrekk av factoringgjeld	502 535	338 231
Uttrekk av Bremnes' andel av bank OQ AS (40%)	8 873	0
<b>Netto rentebærende gjeld iht lånevilkår</b>	<b>906 319</b>	<b>1 568 878</b>

AVDRAGSPROFIL LANGSIKTIG GJELD	2017	2018	2019	2020	Deretter	Sum
Langsiktig ikke-rentebærende lån	0	0	0	0	15 963	15 963
Lån	90 000	90 000	889 874	0	0	1 069 874
Langsiktig trekkfasilitet	0	0	0	0	0	0
Finansielle leiekontrakter	67 116	57 216	47 577	34 079	111 581	317 568
<b>Sum</b>	<b>157 116</b>	<b>147 216</b>	<b>937 451</b>	<b>34 079</b>	<b>127 544</b>	<b>1 403 405</b>

GJELD SIKRET VED PANT	2016	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner inkludert finansielle leiekontrakter	1 903 593	2 299 129

EIENDELER STILT SOM SIKKERHET	2016	2015
Konsesjoner	1 060 622	1 093 338
Varige driftsmidler	1 510 379	1 534 770
Kundefordringer	800 591	581 904
Varelager og biologiske eiendeler	2 548 789	2 019 982
<b>Sum eiendeler stilt som sikkerhet</b>	<b>5 920 381</b>	<b>5 229 994</b>

Pantstillelser omfatter også aksjer i datterselskaper Bokført verdi av disse aksjene er NOK 0 i det konsoliderte regnskapet.

BESKRIVELSE AV GJELD	Valuta	Fast eller flytende rente	Effektiv rente	Slutt forfall [mnd/år]	Kortsiktig del	Langsiktig del	Kortsiktig del	Langsiktig del
<b>GRIEG SEAFOOD ASA</b>					<b>2016</b>		<b>2015</b>	
Syndikatlån langsiktig	NOK	Flytende	Prisgrid	06/2019	90 000	979 874	90 000	1 068 261
Syndikatlån - trekkrettighet*)	NOK	Flytende	Prisgrid	06/2019	0	0	0	450 000
Annet lån	NOK	Flytende	Prisgrid	10/2016	0	0	1 464	0
<b>GRIEG SEAFOOD SHETLAND</b>								
SLAP	GBP	Flytende	0,0 %	12/2018	0	0	0	954
<b>OCEAN QUALITY</b>								
Eksportlån	GBP		5,50 %		8 490	0	10 458	0
Factoringgjeld	Flervaluta	Flytende			502 535	0	338 231	0
Forpliktelse finansielle leiekontrakter					67 116	250 452	61 008	272 968
Ansvarlig lån					0	15 963	0	21 425
<b>Sum</b>					<b>668 141</b>	<b>1 246 289</b>	<b>501 161</b>	<b>1 813 608</b>

<b>BALANSEFØRT VERDI AV KONSERNETS LÅN PER VALUTA (BELØP I NOK 1000)</b>	<b>31.12.16</b>	NOK	GBP	Annen valuta
Syndikatlån - langsiktig	1 069 874	1 069 874	-	-
Syndikatlån - trekkrettighet	-	-	-	-
Andre lån	-	-	-	-
Eksportlån	8 490	-	8 490	-
Factoring *)	502 535	44 465	96 252	361 818
Finansielle leiekontrakter	317 568	288 816	28 752	-
Ansvarlig lån	15 963	15 963	-	-
<b>Sum lån og finansielle leiekontrakter</b>	<b>1 914 430</b>	<b>1 419 118</b>	<b>133 493</b>	<b>361 818</b>

\*) Annen valuta utgjør hovedsakelig EUR, JYP og USD.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Gjennomsnittlig rente på lån og trekkrettighet	3,53 %	4,70 %

Ved beregning av gjennomsnittlig rente på lån og trekkrettigheter er effekten av renteswap ikke hensyntatt.

<b>BALANSEFØRT VERDI OG VIRKELIG VERDI AV LÅN</b>	Balanseført verdi		Virkelig verdi	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Lån (langsiktig og trekkrettighet)	979 874	1 608 261	979 874	1 608 261
<b>Sum</b>	<b>979 874</b>	<b>1 608 261</b>	<b>979 874</b>	<b>1 608 261</b>

Balanseført verdi av andre lån er også tilnærmet lik virkelig verdi.