



ÅRSRAPPORT 2013

INNHOLDSFORTEGNELSE

3 / EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

7 / STYRETS ÅRSBERETNING

14 / ÅRSREGNSKAP KONSRNET GC RIEBER SHIPPING ASA

19 / NOTER KONSRNET GC RIEBER SHIPPING ASA

49 / ÅRSREGNSKAP GC RIEBER SHIPPING ASA

53 / NOTER GC RIEBER SHIPPING ASA

61 / REVISORS BERETNING



GC RIEBER SHIPPING ASA

SOLHEIMSGATEN 15 / P.O. BOX 1114 SENTRUM / N-5809 BERGEN / NORWAY

TEL +47 55 60 68 00 / FAX +47 55 60 68 05 / WWW.GCRIEBER-SHIPPING.NO

DESIGN: COLOURS.NO

/ EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE I GC RIEBER SHIPPING

GC Rieber Shipping konsernet har som mål å utøve god og forsvarlig eierstyring og selskapsledelse. God virksomhetsstyring og selskapsledelse handler i hovedsak om å klargjøre rollefordelingen mellom eiere, selskapets styre og dets ledelse utover det som følger av lovgivningen. Videre handler det om å likebehandle aksjonærene og ivareta øvrige interessegrupper til selskapet gjennom å sikre størst mulig verdiskaping og redusere risikoen ved virksomheten, samt bidra til mest mulig effektiv og forsvarlig utnyttelse av selskapets ressurser.

1. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE ETTERLEVELSE

Styret i GC Rieber Shipping har det overordnede ansvaret for å påse at selskapet har god eierstyring og selskapsledelse.

GC Rieber Shipping er et norsk allmennaksjeselskap notert på Oslo Børs. Regnskapslovens §3-3b om foretaksstyring, pålegger selskapet å årlig redegjøre for sine prinsipper og praksis for foretaksstyring. Regelen fastsetter også hvilke opplysninger redegjørelsen, som et minimum, må inneholde.

Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES) har fastsatt Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse («anbefalingen»). Etterlevelsen av anbefalingen skjer på bakgrunn av «følg-eller-forklar-prinsippet», det vil si at anbefalingens enkelte punkter enten må følges – eller at selskapet forklarer hvorfor punktet ikke følges.

Oslo Børs krever at børsnoterte selskaper årlig gir en samlet redegjørelse av selskapets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse i samsvar med gjeldende anbefaling. De løpende forpliktelsene for noterte selskaper er tilgjengelig på www.oslobors.no.

GC Rieber Shipping følger i all hovedsak den gjeldende anbefalingen, utgitt 23. oktober 2012. Anbefalingen er tilgjengelig på www.nues.no. Selskapet gir en årlig, samlet redegjørelse for sine prinsipper for eierstyring og selskapsledelse i sin årsrapport og informasjonen er tilgjengelig på www.gcrieber-shipping.no. Selskapet følger anbefalingen og eventuelle avvik er redegjort i beretningen.

VERDIGRUNNLAG OG RETNINGSLINJER ETIKK OG SAMFUNNSANSVAR

Det er utarbeidet et verdigrunnlagsdokument, samt retningslinjer for etikk og samfunnsansvar for konsernet GC Rieber, og GC Rieber Shipping følger konsernets retningslinjer i denne sammenheng.

Retningslinjene inneholder generelle prinsipper for forretningspraksis og personlig atferd, og er ment å være et utgangspunkt for de holdninger og det grunnleggende syn som skal gjennomsyre kulturen i GC Rieber konsernet.

I tillegg er GC Rieber tilsluttet UN Global Compact, verdens største initiativ for næringslivets samfunnsansvar. UN Global Compact har utformet ti universelle prinsipper som

oppfordrer og viser til hvordan selskaper bør ta hensyn til arbeidstakerrettigheter, menneskerettigheter, beskyttelse av miljøet og bekjempelse av korrupsjon. Ved å slutte seg til initiativet har GC Rieber forpliktet seg til å gjøre de ti prinsippene til en integrert del av forretningsstrategien, til å fremme prinsippene overfor samarbeidspartnere og til å rapportere på aktiviteter og forbedringer knyttet til de ti prinsippene.

GC Rieber Shipping arbeider kontinuerlig med forbedringer innen miljø, antikorrupsjon og samfunnsansvar generelt. Mer utfyllende informasjon knyttet til selskapets- og konsernets visjon, strategi, verdier og prinsipper finnes på www.gcrieber.no og www.gcrieber-shipping.no.

2. VIRKSOMHET

GC Rieber Shipping virksomhet er definert i §1 i selskapets vedtekter. Denne lyder:

«Selskapet er et børsnotert selskap som har til formål å være engasjert i shipping, investeringer, garantiprovisjoner, handel og annen forretning. Selskapet har sitt hovedkontor i Bergen kommune».

3. SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE EGENKAPITAL

Selskapets bokførte egenkapital pr. 31. desember 2013 var på 2 198 millioner kroner, tilsvarende 56,6 prosent av totalkapitalen. Styret anser dette som tilfredstillende ettersom selskapet har en policy om til enhver tid å ha rundt 50 prosent egenkapital. Selskapets behov for soliditet og likviditet skal være tilpasset selskapets mål, strategi og risikoprofil.

UTBYTTEPOLITIKK

Selskapet har som mål å betale et årlig utbytte og å tilby aksjonærene en stabil og konkurransedyktig avkastning på investert kapital i form av løpende utbytte og kursutvikling. I sin vurdering av forslag til utbytte vil styret se på selskapets utbyttekapasitet, kapitalstruktur og finansiell styrke til videre vekst.

For 2012 ble det utbetalt et utbytte på 1,0 kroner per aksje. Med bakgrunn i den ekstraordinære gevinsten fra salget av «HMS Protector», foreslår styret et utbytte på 1,0 krone per aksje og et tilleggsutbytte på 3,0 kroner per aksje, til sammen 4,0 kroner per aksje for 2013 (1,0 kroner), tilsvarende 174,6 millioner kroner.

KAPITALFORHØYELSE

Styrefullmakt til å foreta kapitalforhøyelse søkes normalt begrenset til definerte formål. Det forelå ingen fullmakter til styret per 31. desember 2013.

KJØP AV EGNE AKSJER

Generalforsamlingen kan gi styret fullmakt til å kjøpe opptil 10 prosent av egne aksjer. Per 31. desember 2013 forelå det ingen fullmakt til styret om kjøp av egne aksjer.

4. LIKEBEHANDLING AV AKSJONÆRER OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

LIKEBEHANDLING

GC Rieber Shipping har kun en aksjeklasse, og kjøp og salg av aksjer skal skje over børs.

Vedtektene inneholder ingen begrensninger i forhold til stemmerett. Alle aksjer har lik rett.

TRANSAKSJONER I EGNE AKSJER

Selskapets transaksjoner i egne aksjer foretas over børs eller på annen måte til børskurs. Ved kapitalforhøyelser der eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett fravikes og styrets vedtak skjer på bakgrunn av fullmakt fra generalforsamlingen, vil selskapet i en børsmelding offentliggjøre begrunnelsen for styrets vedtak.

TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Selskapets styre og ledelse er opptatt av likebehandlig av alle aksjonærer.

Selskapet har én hovedaksjonær, GC Rieber AS, som eier 70,44 prosent av aksjene per 31. desember 2013. Styrets leder, Paul-Chr. Rieber, kontrollerer indirekte 1,8 prosent av aksjene i selskapet. GC Rieber Shipping kontrollerte 50 prosent av aksjene i Reef Subsea AS per 31. desember 2013.

Konsernet foretar kjøps- og salgstransaksjoner med nærstående parter som en del av normal forretningsdrift. Det er styrets og ledelsens oppfatning at alle avtaler inngått mellom selskapet og dets hovedaksjonærer (inkludert relaterte selskaper), samt andre forretningsmessige avtaler skal inngås på armlengdes avstand.

Det henvises til note 20 i selskapets årsregnskap for 2013, hvor det er redegjort for transaksjoner med nærstående parter.

5. FRI OMSETTELIGHET

Selskapet har kun en aksjeklasse. Alle aksjer er fritt omsettlige.

6. GENERALFORSAMLING

OM GENERALFORSAMLINGEN

Generalforsamlingen er selskapets øverste myndighet. Styret legger til rette for at generalforsamlingen skal være en arena for effektiv og informativ saksbehandling.

INNKALLING

Generalforsamling avholdes normalt innen 30. april hvert år på selskapets kontor. For 2013 er generalforsamlingen fastsatt til 10. april 2014.

Innkalling sendes normalt ut 21 dager i forkant. Saksdokumentene vil samtidig bli tilgjengeliggjort på selskapets nettsider, jfr. vedtektene § 5-g.

Saksdokumentene skal inneholde all nødvendig informasjon slik at aksjeeierne kan ta stilling til de saker som skal behandles. Påmeldingsfrist til generalforsamlingen utløper så tett opp til avholdelse av generalforsamlingen som praktisk mulig.

Alle aksjeeiere som er registrert i verdipapirsystemet (VPS) vil motta innkallingen og har rett til å fremme forslag og avgi stemme direkte eller via fullmakt. Finanskalender vil være tilgjengelig på selskapets nettsider.

PÅMELDING OG FULLMAKT

Påmeldingen skjer skriftlig, enten per post, per e-post eller telefaks. Styret ønsker å legge forholdene til rette slik at flest mulig av aksjonærene får mulighet til å delta. Aksjonærer som ikke har anledning til å møte selv oppfordres til å stille med fullmektig. Det er utarbeidet et eget fullmaktsskjema hvor det er tilrettelagt for separate fullmakter for hver enkelt sak som skal behandles av generalforsamlingen, og for hver kandidat som står på valg. Selskapet vil nominere en eller flere personer som stemmer etter fullmakt fra aksjonærene. På generalforsamlingen deltar representanter fra styret og revisor. Fra selskapet deltar administrerende direktør og finansdirektør.

DAGSORDEN OG GJENNOMFØRING

Dagsorden fastsettes av styret. Hovedpunktene følger av Allmennaksjelovens krav og vedtektenes §7.

Generalforsamlingsprotokollen offentliggjøres via en børsmelding og gjøres tilgjengelig på www.gcieber-shipping.no.

I 2013 ble generalforsamlingen avholdt 12. april, og 89,6 prosent av den samlede aksjekapital var representert. Til sammen 30 aksjeeiere var tilstede eller representert ved fullmakt.

7. VALGKOMITE

Nominering av styremedlemmer til valg på generalforsamling skjer gjennom en åpen dialog mellom de største aksjonærene. Selskapet har på bakgrunn av god erfaring med slik prosess og vurdering av eiersammensetning valgt å ikke oppnevne valgkomite. Dette er et avvik fra NUES sin anbefaling.

8. STYRETS SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

STYRETS SAMMENSETNING

Styrets sammensetning skal i henhold til selskapets vedtekter bestå av fem til syv medlemmer som velges av generalforsamlingen for to år av gangen. Styreleder og nestleder velges av generalforsamlingen.

Styret består av tre menn og to kvinner.

Styret er valgt utfra en helhetlig vurdering hvor kompetanse, erfaring og integritet er viktige kriterier og der styrets sammensetning reflekterer eiersituasjonen i selskapet. En oversikt over de enkelte styremedlemmers kompetanse, bakgrunn og aksjeholdning i selskapet er tilgjengelig på selskapets nettsider www.gcieber-shipping.no.

STYRETS UAVHENGIGHET

Ingen ledende ansatte er medlemmer av styret.

Styrets leder Paul-Chr. Rieber er administrerende direktør i GC Rieber AS, som er største aksjonær i selskapet med 70,44 prosent eierandel.

Styremedlem Georg Nygaard har 5 000 aksjer i selskapet. Øvrige styremedlemmer har ikke direkte eller indirekte eierinteresser i selskapet. Styremedlemmene anses som uavhengige av selskapets hovedaksjonær og vesentlige forretningsforbindelser.

9. STYRETS ARBEID**STYRETS OPPGAVER**

Styret har det overordnede ansvaret for forvaltning av konsernet, samt for å føre tilsyn med daglig ledelse og konsernets virksomhet.

Dette innebærer utforming av selskapets strategi, samt videre oppfølging av at strategien blir gjennomført. Videre har styret ansvar for kontrollfunksjoner for å sikre at selskapet har en forsvarlig drift, formuesforvaltning og risikohåndtering.

STYREINSTRUKS

I henhold til aksjelovens bestemmelser har styret fastsatt en styreinstruks som gir nærmere regler og retningslinjer om styrets arbeid og saksbehandling.

INSTRUKS FOR ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Det er fastsatt klar ansvars- og oppgavefordeling mellom styret og daglig ledelse.

FINANSIELL RAPPORTERING

Styret mottar periodiske rapporter med kommentarer til selskapets økonomiske og finansielle status. For kvartalsrapporteringen, følger selskapet fristene til Oslo Børs.

MØTESTRUKTUR

Styret avholder normalt åtte styremøter per år, jevnt fordelt gjennom året. Her behandles blant annet kvartals- og årsregnskap, samt lønn og annen godtgjørelse til daglig leder. I tillegg avholdes det en egen strategisamling. Ekstraordinære styremøter for å behandle saker som ikke kan vente til neste ordinære styremøte avholdes ved behov. I tillegg har styret organisert arbeidet i et eget revisjonsutvalg. Det er i 2013 avholdt til sammen 15 møter mot 10 møter i 2012. Deltakelsen i styremøtene i 2013 var 95 prosent mot 96 prosent i 2012.

REVISJONSUTVALG

Revisjonsutvalget har som hovedoppgave å overvåke konsernets interne kontrollsystemer, kvalitetssikre den finansielle rapporteringen og sikre at revisor er uavhengig. Revisjonsutvalget har ett medlem som er uavhengig av selskapets forretningsvirksomhet og hovedaksjonærer. Utvalget har evaluert rutineene for finansiell kontroll i kjerneområdene av konsernets forretningsaktiviteter. Utvalget har blitt orientert om den eksterne revisors arbeid og resultatene av dette arbeidet.

STYRETS EGNEVALUERING

Styret gjennomfører en årlig evaluering av sitt arbeid, sin arbeidsform og kompetanse. Styrets leder gjennomfører en

årlig samtale og evaluering av administrerende direktør iht. dennes stillingsbeskrivelse.

10. RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL**STYRETS ANSVAR OG FORMÅL MED INTERNKONTROLL**

GC Rieber Shippings risikostyring og internkontroll skal påse at selskapet har en helhetlig kontrolltenkning som omfatter selskapets operasjonelle virksomhet, regnskapsrapportering og overholdelse av gjeldende lover og regler. Internkontrollen omfatter også selskapets verdigrunnlag, etiske retningslinjer og retningslinjer for samfunnsansvar.

STYRETS ÅRLIGE GJENNOMGANG OG RAPPORTERING

Den årlige strategisamlingen, er med på å legge grunnlag for styrets handlinger og beslutninger gjennom året. Gjennomgang og revisjon av viktige styringsdokumenter vurderes fortløpende.

Administrasjonen utarbeider månedlige økonomirapporter som gjennomgås av styremedlemmene. I tillegg utarbeides kvartalsvise økonomirapporter som blir gjennomgått av styret i forkant av kvartalsrapporteringen. Revisor deltar på møter med revisjonsutvalget og styremøtet knyttet til fremleggelse av årsregnskap. Selskapets risikoaspekter og risikohåndtering står grundig beskrevet i styrets årsberetning.

Det overordnede ansvar for internkontroll knyttet til selskapets finansielle rapportering er tillagt styrets revisjonsutvalg. Revisjonsutvalget har løpende møter med administrasjonen og selskapets revisor, hvor behandling av regnskapsprinsipper, bruk av estimater og andre aktuelle tema diskuteres.

Det rapporteres jevnlig til styret på definerte KPI'er knyttet til kvalitet, helse, miljø og sikkerhet. I tillegg har GC Rieber konsernet utarbeidet retningslinjer for forretningsmessig og samfunnsansvar som alle medarbeidere i alle datterselskapene skal være kjent med, også GC Rieber Shipping. GC Rieber Shipping har en egen koordinator som sørger for kvartalsvis rapportering til styret av status og fremdrift på selskapets arbeid med samfunnsansvar, og som representerer selskapet i GC Rieber konsernets UN Global Compact gruppe

11. GODTGJØRELSE TIL STYRET

Generalforsamlingen fastsetter årlig styrets godtgjørelse. Forslag til godtgjørelse fremsettes av selskapets største aksjonær.

Selskapets styre mottok i 2013 en samlet godtgjørelse på 1 010 000 kroner. Godtgjørelse til de enkelte styremedlemmene i 2013 er oppgitt i note 3 i morselskapets årsregnskap. Styrets godtgjørelse er ikke resultatavhengig.

12. GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Styret har fastsatt en erklæring for godtgjørelse til konsernsjef og andre ledende ansatte. Hovedtrekkene i godtgjørelsene skal i henhold til allmennaksjelovens bestemmelser være gjenstand for en rådgivende avstemming på generalforsamlingen, jfr. note 3 i morselskapets årsregnskap.

Det foreligger ingen opsjonsprogrammer i GC Rieber Shipping.

Bonusordninger skal knyttes opp mot kollektive eller individuelle resultatmål.

13. INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

GC Rieber Shipping tilstreber å likebehandle aktørene i verdipapirmarkedet gjennom å publisere all relevant informasjon til markedet på en rettidig, effektiv og ikke-diskriminerende måte. Alle børsmeldinger blir tilgjengeliggjort på selskapets hjemmeside og på Oslo Børs sin nyhetsside, www.newsweb.no samt gjennom nyhetsbyråer (via NASDAQ OMX).

FINANSIELLE RAPPORTER

Selskapet legger frem rapport for fjerde kvartal med foreløpig årsresultat innen utgangen av februar. Et fullstendig regnskap sammen med årsberetning og årsrapport, gjøres tilgjengelig for aksjonærer senest tre uker før generalforsamling. Kvartalstall rapporteres innen 60 dager etter kvartalsslutt.

Selskapets finanskalendar publiseres for ett år av gangen og offentliggjøres før 31. desember i tråd med Oslo Børs sine regler. Finanskalendarer er tilgjengelig på selskapets hjemmesider samt på Oslo Børs sine websider.

ANNEN MARKEDSINFORMASJON

Det arrangeres åpne investorpresentasjoner via webcast i forbindelse med at kvartalsrapportene offentliggjøres. Her gjennomgås kvartalets resultater, driftsutvikling samt kommentarer til marked og fremtidsutsikter. Normalt deltar både administrerende direktør og finansdirektør på presentasjonene.

Kvartalsrapporter, presentasjonsmateriell og webcaster er tilgjengelig på www.gcrieber-shipping.no.

Selskapet legger varsomhetsprinsippet til grunn i sin omgang med aksjonærer og analytikere, jfr. verdipapirlovgivningen, regnskapsloven og børsregelverket.

14. SELSKAPSOVERTAKELSE

Styret vil ikke uten særlige grunner forhindre eller vanskeliggjøre at noen fremsetter bud på selskapets virksomhet eller aksjer. Dersom det fremsettes et tilbud på selskapets aksjer, vil ikke selskapets styre utnytte emisjonsfullmakter eller treffe andre tiltak som søker å hindre gjennomføringen av tilbudet uten at det er godkjent av generalforsamlingen. Transaksjoner som i realiteten innebærer avhendelse av virksomheten vil bli behandlet av generalforsamlingen.

Ved bud på selskapet vil styret innhente en verddivurdering fra en uavhengig sakkyndig, med påfølgende anbefaling til aksjonærene om aksept av budet eller ikke. Vurderingen skal også hensynta hvordan et eventuelt oppkjøp vil påvirke den langsiktige verdiskapingen i konsernet.

15. REVISOR

VALG AV REVISOR

Konsernets revisor blir valgt av generalforsamlingen. PwC har vært selskapets revisor siden ordinær generalforsamling i 2013.

REVISORS FORHOLD TIL STYRE OG REVISJONSUTVALG

Styret har minst én gang i året et møte med revisor uten at den daglige ledelsen i selskapet er tilstede. Revisor legger frem hovedtrekkene i en årlig plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet, samt at selskapets interne kontroll, herunder identifiserte svakheter og forslag til forbedringer blir gjennomgått med styret.

Revisor deltar også i styremøter som behandler årsregnskapet. I slike møter gjennomgår revisor eventuelle vesentlige endringer i selskapets regnskapsprinsipper, vurdering av vesentlige regnskapsestimater og alle vesentlige forhold hvor det eventuelt har vært uenighet mellom revisor og administrasjonen.

Styret orienterer om revisors godtgjørelse fordelt på revisjon og andre tjenester i den ordinære generalforsamlingen.

/ STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2013

GC Rieber Shipping konsernet fortsatte den positive utviklingen i 2013 og leverer et solid driftsresultat for året. Kontinuerlig fokus på effektiv drift kombinert med en attraktiv flåte har bidratt til høy beskjeftigelse gjennom året. Samtidig har selskapet fortsatt flåtefornyelsen, og styrket sin posisjon som en attraktiv leverandør av avanserte skip for krevende farvann. Med økt fokus på kjernevirksomheten er GC Rieber Shipping godt posisjonert for videre vekst i alle segmenter.

STRATEGI OG VIRKSOMHET

GC Rieber Shippings virksomhet innen offshore/shipping omfatter eierskap i spesialskip, høykvalitets maritim drift og prosjektutvikling innen segmentene subsea, is/support og marin seismikk. Selskapet har en unik kompetanse på offshore operasjoner i værharde omgivelser samt design, utvikling og maritim drift av spesialiserte offshorefartøy. GC Rieber Shipping eier 11 avanserte spesialskip for definerte markeder innen subsea, is/support og marin seismikk, og har driftsansvar for ytterligere tre skip. I tillegg har selskapet ett høykapasitets 3D seismikkskip for levering i første kvartal 2015. Selskapet har hovedkontor i Bergen (Norge) og et driftsselskap i Yuzhno-Sakhalinsk (Russland). Selskapet er notert på Oslo Børs.

GC Rieber Shipping har over tid dokumentert evnen til å skape verdier av opparbeidet kompetanse gjennom mot-sykliske og tidlig sykliske investeringer som har gitt god avkastning. De siste årene har selskapet foretatt en flåtefornyelse hvor eldre skip er solgt og byttet ut med flere nybygg. Dermed kan det satses sterkere på avanserte fartøy innen de definerte markeder, i tråd med selskapets ambisjon om å befeste sin posisjon som ledende og erfaren aktør innen operasjoner i krevende farvann. Ved utgangen av 2013 har konsernet en solid finansiell posisjon med god likviditet. Nye vekstmuligheter vurderes fortløpende og utsiktene for selskapet vurderes som gode fremover.

Strategiske prioriteringsområder for 2014 inkluderer:

- Styrke fokus på kjernevirksomhet og operasjonell drift
- Videreutvikle kompetansebase med utgangspunkt i hovedkontoret i Bergen
- Tilby en flåte med ledende teknologi, systemer og nødvendige ferdigheter med utgangspunkt i kundens fremtidige behov
- Vekstambisjoner innen alle tre segmenter

VIKTIGE FORHOLD I 2013

KONTRAHERINGER

- I februar ble det inngått en avtale med Kleven Verft om bygging av et høykapasitets 3D seismikkskip HN 369. Skipet skal leveres i løpet av første kvartal 2015 og innebærer en investering på omlag 700 millioner kroner. Fremdriften på byggingen går i henhold til plan.
- Subseaskipet «Polar Onyx» ble levert i henhold til plan i begynnelsen av mars 2014.

SALG

- I februar ble 2D seismikkskipet «Polar Explorer» solgt til bokført verdi, med kontanteffekt på 45 millioner kroner.

- I august ble isbryteren «HMS Protector» solgt til UK Ministry of Defence med en regnskapsmessig gevinst på 376 millioner kroner. Kontanteffekten utgjorde 485 millioner kroner.

NYE CERTEPARTI INNGÅTT I PERIODEN:

- Fem års certeparti med Dolphin Geophysical for seismikkskipet «HN 369» som er under bygging, fra levering i første kvartal 2015.
- 3,5 års avtale med Dolphin Geophysical for 3D seismikkskipet «Polar Marquis» (tidligere «Geo Atlantic»), med oppstart fra april 2014.
- To års forlengelse av certepartiet med Dolphin Geophysical for seismikkskipet «Polar Duchess».
- Fem års certeparti med Ceona for subseanybygget «Polar Onyx».
- Ni måneders forlengelse av certepartiet med Reef Subsea for subseaskipet «Polar King»
- Ett års forlengelse av certepartiet med Boa Marine Services for subseaskipet «Polar Queen».
- Ett års forlengelse av certepartiet med Natural Environmental Research Council for «Ernest Shackleton».

OPERASJONELT

Driftsselskapet i Sevenoaks (England) ble avvirket ved utgangen av 2013. Selskapet forventer kostnadsbesparelser og positive operasjonelle synergier ved å konsolidere virksomheten til hovedkontoret i Bergen.

VIKTIGE HENDELSER ETTER BALANSEDATO

SALG AV REEF SUBSEA

Den 28. januar 2014, ble det inngått avtale om salg av GC Rieber Shipping sine aksjer i Reef Subsea AS til private equity-selskapet HitecVision for 175 millioner kroner, som ledd i selskapets strategiske fokus på kjernevirksomheten.

REDEGJØRELSE FOR REGNSKAPET

(Tall for 2012 oppgis i parentes)

RESULTATREGNSKAPET

GC Rieber Shippings totale driftsinntekter for 2013 var 795,7 millioner kroner (781,2 millioner kroner). EBITDA endte på 409,3 millioner kroner (376,7 millioner kroner) og gir en EBITDA margin på 51 prosent for 2013 (48 prosent). Økningen skyldes bedre kapasitetsutnyttelse og økning i rater, samt gevinst ved terminering av leieavtale for «Ernest Shackleton».

Driftsresultatet (EBIT) for 2013 var 628 millioner kroner (214,1 millioner kroner). Ordinære avskrivninger var 146,0 millioner

kroner (163,2 millioner kroner), i tillegg til at det ble foretatt nedskrivninger på 10,3 millioner kroner (18,5 millioner kroner). Selskapet fikk også en regnskapsmessig gevinst på 376,0 millioner kroner knyttet til salg av skipet «HMS Protector».

Netto finansposter endte negativt med 266,5 millioner kroner (-4,6 millioner kroner) og skyldes primært negativ resultatandel og nedskrivninger fra investeringen i Reef Subsea på 155,5 millioner kroner, samt urealisert disagio og finanskostnader.

Skattekostnad for 2013 utgjorde - 9,5 millioner kroner (29,6 millioner kroner), og konsernets årsresultat etter skatt endte dermed på 371,0 millioner kroner (179,9 millioner kroner). Resultat og utvannet resultat per aksje var 8,50 kroner (4,56 kroner).

KONTANTSTRØM

Per 31. desember 2013 har konsernet en positiv kontantstrøm på 479,7 millioner kroner (-229,0 millioner kroner). Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var positiv med 459,2 millioner kroner (232,0 millioner kroner). Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var positiv med 349,0 millioner kroner (-428,1 millioner kroner) og skyldes hovedsakelig salg av skipene «HMS Protector» og «Polar Explorer» samt delbetalinger på nybyggene. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var negativ med 328,5 millioner kroner (-32,9 millioner kroner), knyttet til renter og avdrag på konsernets lån, opptak av ny gjeld samt nedbetaling av trekkfasilitet. I tillegg ble det utbetalt utbytte for 2012 på 43,7 millioner kroner.

Per 31. desember 2013 var konsernets beholdning av likvide midler på 698,6 millioner kroner (217,2 millioner kroner).

BALANSE

Konsernets eiendeler per 31. desember 2013 var 3 884,1 millioner kroner (3 545,5 millioner kroner), mens totale eiendeler i GC Rieber Shipping ASA var 1 026,3 millioner kroner (1 180,9 millioner kroner).

Ved utgangen av 2013 var bokført verdi av selskapets skip vurdert til 2 491,5 millioner kroner (2 520,1 millioner kroner). I tillegg var bokført verdi av skip under bygging 246,5 millioner kroner (80,1 millioner kroner) som følge av innbetalinger av avdrag til verft i forbindelse med selskapets nybyggingsprogram.

Konsernets bokførte egenkapital per 31. desember 2013 var 2 198,0 millioner kroner (1 795,1 millioner kroner), og tilsvarer en egenkapital andel på 56,6 prosent (50,6 prosent). Bokført egenkapital for GC Rieber Shipping ASA var 512,3 millioner kroner (719,3 millioner kroner).

FINANSIERING

I 2013 hadde konsernet en gjennomsnittlig rentebærende gjeld på 1 635,6 millioner kroner (1 663,8 millioner kroner), med gjennomsnittlig løpetid på 2,9 år. Gjennomsnittlig rente på låneporteføljen har falt til 3,80 prosent inkl. margin (4,16 prosent). Konsernet har all lånefinansiering i USD, og er følgelig eksponert mot utviklingen i amerikanske renter. For å redusere selskapets risiko knyttet til rentendringer er det inngått rentesikringsavtaler for deler av selskapets rentebærende gjeld frem til 2022.

Konsernet har en stabil og langsiktig finansieringsstruktur, og långiverne er anerkjente norske og internasjonale shippingbanker.

Akkumulert for 2013 har konsernet nedbetalt 184,0 millioner kroner i ordinære låneavdrag (189 millioner kroner), samt nedbetalt 170,0 millioner kroner på eksisterende trekkfasilitet og nedbetaling av gjeld knyttet til streamerfinansiering på 119,7 millioner kroner. Ved utgangen av 2013 utgjorde konsernets likviditet i form av bankinnskudd 698,6 millioner kroner (217,2 millioner kroner) i tillegg til 250,0 millioner kroner disponibelt under trekkfasilitet (80,0 millioner kroner). Konsernets likviditet holdes i norske kroner (NOK).

Konsernet hadde per 31. desember 2013 en netto rentebærende gjeld (likvide midler minus rentebærende gjeld) på 816,0 millioner kroner (1 363,0 millioner kroner). På samme tidspunkt hadde morselskapet GC Rieber Shipping ASA en netto rentebærende gjeld på 141,2 millioner kroner (112,4 millioner kroner).

GC Rieber Shipping har lånebetingelser knyttet til egenkapital og arbeidskapital for alle sine lån. Konsernets bokførte egenkapital skal være minimum 30 prosent, mens arbeidskapital skal minimum tilsvare ett års ordinære avdrag og ikke være lavere enn 50-60 millioner kroner. Per 31. desember 2013 var begge kravene overholdt.

VALUTAFORHOLD

GC Rieber Shipping konsernet rapporterer etter International Financial Reporting Standards (IFRS) som er EUs vedtatte regnskapsstandard. Konsernet har for sine finansielle instrumenter ikke lagt til grunn regnskapsmessig sikring, og fører derfor verdiendring på finansielle sikringsinstrumenter mot resultat i tråd med internasjonal regnskapsstandard IAS 39.

For 2013 hadde konsernets portefølje av sikringsinstrumenter en negativ verdiutvikling på 53,0 millioner kroner (23,6 millioner kroner).

Konsernet har NOK som presentasjonsvaluta mens flere av datterselskapene har USD som funksjonell valuta, og ett av selskapene har GBP som funksjonell valuta. Dermed kommer internasjonal regnskapsstandard IAS 21 til anvendelse.

En endring i USD/ NOK kursen påvirker konsernets egenkapital og resultat ettersom konsernets gjeld er i USD. I tillegg bokføres de fleste skip i USD og omregnes til balansedagens USD/ NOK kurs. For datterselskap med USD eller GBP som funksjonell valuta føres omregningsdifferanser på skip og gjeld over totalresultatoppstillingen. Omregningsdifferanse vil også oppstå for datterselskap med USD eller GBP som funksjonell valuta som holder likviditet i NOK. Her vil likviditetsbeholdningens verdi i NOK omregnet til henholdsvis USD og GBP bestemmes av balansedagens kurs og omregningsdifferansen føres mot totalresultatoppstillingen.

Per 31. desember 2013 hadde egenkapitalen økt med 77,7 millioner kroner (-87,6 millioner kroner) som følge av omregningsdifferanser i selskap med USD og GBP som funksjonell valuta.

Deler av netto valutaeksponering er sikret til tilfredsstillende terminkurser for 2014.

Netto finansposter for 2013 inkluderer 55,7 millioner kroner i urealisert disagio (43,3 millioner kroner i urealisert agio).

MARKED OG VIRKSOMHETSOMRÅDER

Som leverandør av tjenester til oljeserviceselskaper er GC Rieber Shippings aktivitetsnivå innen alle forretningsområder tett knyttet opp mot utviklingen i energimarkedene. Utviklingen i oljeprisen er den viktigste driveren for oljeselskapenes lete- og produksjonsbudsjetter, og for aktivitetene offshore. Oljeprisen er således den viktigste enkeltfaktoren for konsernets videre utvikling sammen med konsernets balanse i flåtekapasitet.

Gjennom 2013 har oljeprisen holdt seg på et relativt høyt og stabilt nivå på mellom 100 og 110 dollar fatet. Til tross for den høye oljeprisen har et sterkt økende kostnadsnivå hos oljeselskapene satt lønnsomheten under press, og bidratt til en mer moderat utvikling i investeringsnivået. Dette har bidratt til mer usikkerhet i markedene til GC Rieber Shipping, spesielt innen seismikk. Samtidig bidrar dette til økt etterspørsel etter kostnads-effektive og forutsigbare løsninger for å øke utvinnsgraden, spesielt innen operasjoner på dypt vann og i mindre tilgjengelige områder. Som nisjeaktør innen avanserte og spesialiserte skip for drift i utfordrende områder, gir dette positive utsikter for GC Rieber Shipping.

SUBSEA

GC Rieber Shipping eier og drifter fire subseaskip, som hovedsakelig benyttes til inspeksjon, vedlikehold og reparasjonsarbeid på subseainstallasjoner. «Polar Prince» og «Polar King» er på tidscertepartier til Reef Subsea som løper til henholdsvis desember 2014 og februar 2015. «Polar Queen» er på tidscerteparti til BOA Marine Services frem til april 2015. I tillegg har GC Rieber Shipping ett høykapasitets nybygg «Polar Onyx» som ble levert i begynnelsen av mars 2014 og gikk direkte på et fem års tidscerteparti til Ceona Services (UK) Limited.

Konsernet hadde full kontraktsdekning for subseaflåten i 2013 med en total kapasitetsutnyttelse på 96 prosent (91 prosent). Driftsinntekter endte på 319,1 millioner kroner (297,6 millioner kroner). EBITDA var 155,5 millioner kroner (142,3 millioner kroner) og representerer en EBITDA margin på 48,7 prosent (47,8 prosent). Økningen i EBITDA skyldes hovedsakelig bedre kapasitetsutnyttelse.

Markedet for subseaskip har generelt vært godt gjennom året, samtidig som bransjen har vært preget av fragmentering på tilbuds- og etterspørselssiden. Ordreservene fremover er foreløpig begrenset, men etterspørselen for avanserte skip oppleves som god.

MARIN SEISMIKK

GC Rieber Shipping har tre avanserte seismikkskip, i tillegg til et nytt høykapasitetsskip under bygging. «Polar Duke» og «Polar Duchess» er på tidscertepartier til Dolphin Geophysical frem til henholdsvis mai 2016 og april 2017. «Polar Marquis» er under ombygging, og vil ved ferdigstillelse i april 2014 gå rett på et 3,5 års tidscerteparti med Dolphin Geophysical. Nybygget ventes

levert i løpet av første kvartal 2015, og vil da gå direkte på et fem års tidscerteparti til Dolphin Geophysical.

Seismikkflåten hadde full kontraktsdekning gjennom 2013, med total kapasitetsutnyttelse på 94 prosent (94 prosent). Segmentet hadde driftsinntekter på 311,3 millioner kroner (330,2 millioner kroner), hvor reduksjonen hovedsakelig skyldes ombygging av «Polar Marquis» som startet i oktober 2013. EBITDA endte på 148,6 millioner kroner (119,7 millioner kroner), og gir en EBITDA margin på 47,7 prosent (36,3 prosent). Økningen i EBITDA og EBITDA margin skyldes primært økte rater, bortfall av negativt resultat fra Octio samt at «Polar Duchess» var i operasjon i hele 2013 mot ni måneder i 2012.

Seismikkmarkedet har vært noe turbulent gjennom 2013, men tok en positiv retning mot slutten av året. Ettersom seismikk er avhengig av den delen av oljeselskapenes investeringsbudsjett som er knyttet til leting, er seismikk naturlig mer utsatt for større svingninger enn budsjettene knyttet til drift og vedlikehold. GC Rieber Shipping mener at satsingen på seismikktonnasje av god kvalitet gjør selskapet mer robust.

IS/SUPPORT

GC Rieber Shipping eier og drifter to skip innen is/support, samt to crew båter. Skipet «Ernest Shackleton» er på bareboat tidscerteparti til British Antarctic Survey til august 2015 for drift i Antarktis. «Polar Pevek» og crewbåtene «Polar Piltun» og «Polar Baikal» eies gjennom et 50/50 joint venture med Primorsk Shipping Corporation, og drives av selskapets driftsselskap i Yuzhno-Sakhalinsk. «Polar Pevek» er på et tidscerteparti til Exxon Neftegas frem til 2021, og opererer fra oljeterminalen i DeKastri der skipet assisterer tankskip som laster olje fra Sakhalin I feltet øst i Russland. De to crewbåtene er på tidscerteparti til Sakhalin Energy Investment Corporation ut 2014, og opererer på Sakhalin II feltet.

Alle skipene innen is/support segmentet var på kontrakter gjennom 2013, og samlet kapasitetsutnyttelse endte på 96 prosent (97 prosent). Driftsinntekter for 2013 ble 165,3 millioner kroner (153,4 millioner kroner), mens EBITDA endte på 105,1 millioner kroner (114,7 millioner kroner). EBITDA margin var 63,6 prosent (74,8 prosent). Nedgangen i EBITDA og EBITDA margin skyldes primært bortfall av inntekter fra «HMS Protector» som ble solgt høsten 2013.

Is/support segmentet er preget av en god og stabil utvikling og det har ikke vært store endringer i løpet av 2013. GC Rieber Shipping er godt posisjonert for økt petroleumsvirksomhet i nord samt økt aktivitet innen ekspedisjon i Arktis og Antarktis.

TILKNYTTETE SELSKAPER

REEF SUBSEA

Reef Subsea ble etablert i 2010 gjennom et 50/50 joint venture av GC Rieber Shipping og private equity-selskapet HitecVision. Siden etableringen har Reef Subsea vært i en oppbygningsfase med oppkjøp av flere selskaper. Grunnet lav kapasitetsutnyttelse på selskapets skip har resultatutviklingen i selskapet vært svak.

I slutten av januar 2014 inngikk GC Rieber Shipping en avtale om salg av sine aksjer i Reef Subsea til HitecVision. Bakgrunnen for salget er GC Rieber Shipping sitt ønske om å fokusere sine ressurser på kjernevirksomheten. Transaksjonen ble gjennomført i februar 2014.

Justert for negativ resultatandel fra Reef Subsea for 2013, utgjør negativ resultatteffekt fra investeringen 155,5 millioner kroner.

Resultatandelen i Reef Subsea rapporteres som finanspost etter egenkapitalmetoden.

FORTSATT DRIFT

Basert på ovenstående redegjørelse for GC Rieber Shipping konsernets resultat og finansielle stilling, bekrefter styret at årsregnskapet for 2013 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift og at denne forutsetningen er tilstede i henhold til regnskapsloven §3-3a.

DISPONERING AV ÅRSRESULTATET

Morselskapet GC Rieber Shipping ASA hadde et negativt resultat for året på 32,3 millioner kroner i 2013 (positivt med 20,9 millioner kroner). Morselskapets egenkapital per 31. desember 2013 utgjorde 512,3 millioner kroner (719,3 millioner kroner).

Med bakgrunn i den ekstraordinære gevinsten fra salget av «HMS Protector» foreslår styret et utbytte på 1,0 krone per aksje og et tilleggsutbytte på 3,0 kroner per aksje, til sammen 4,0 kroner per aksje for 2013 (1,0 kroner), tilsvarende 174,6 millioner kroner.

Årets overskudd foreslås disponert som følger:

Avsatt til utbytte:	NOK 174.648.000
Overført fra annen egenkapital:	NOK 206.991.000
Sum disponert:	NOK 32.343.000

FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSTYRING

GC Rieber Shipping opererer i et globalt og syklistisk marked, og er dermed eksponert mot en rekke risikofaktorer. Styret i GC Rieber Shipping har derfor fokus på arbeidet med risikohåndtering og risikostyring, og har etablert strategier og retningslinjer for å begrense og redusere den totale risikoeksponeringen til et akseptabelt nivå. Den operative risikostyringen foretas av finansavdelingen og rapporteres jevnlig til styret. Selskapet har et eget revisjonsutvalg som overvåker og følger opp konsernets interne risiko- og kontrollsystemer. Revisjonsutvalget møtes i forbindelse med års- og kvartalsavleggelse av regnskapet.

MARKEDSRISIKO

Som leverandør av tjenester til selskaper innen olje- og gassindustrien er GC Rieber Shippings aktivitetsnivå innen alle forretningsområder tett knyttet opp mot utviklingen i energiområdene samt lette- og forskningsrelaterte aktiviteter innen polarområdene. Markedene har variert mye over tid, primært som følge av utviklingen i prisen på råolje, men også i forhold til tilbud/ etterspørsel av skipskapasitet.

For å redusere eksponeringen mot store svingninger i markedet, søker GC Rieber Shipping å ha en diversifisert kundeportefølje

med en balansert kontraktsportefølje av mellomlange kontrakter. Ettersom certepartikontrakter hovedsakelig inngås til faste priser, ligger risikoen for endringer i bunkersprisene hos befrakter. Ved inngangen til 2014, har selskapet en gjennomsnittlig kontraktslengde på 2,7 år. Kontraktsdekningen for 2014, 2015 og 2016 er på henholdsvis 97 prosent, 62 prosent og 48 prosent.

FINANSIELL RISIKO

For utfyllende omtale om konsernets finansielle risiko, se note 21.

VALUTARISIKO

Med store deler av inntektene i USD og drifts- og administrasjonskostnader i NOK, har konsernet betydelig eksponering mot valutaendringer. For å redusere valutaeksponeringen, har selskapet valgt å holde konsernets gjeld i USD. I tillegg gjøres det fortløpende evalueringer vedrørende sikring av forventet fremtidig netto kontantstrøm i USD og eventuelle andre aktuelle valutaer.

RENTERISIKO

Konsernet vurderer fortløpende hvor stor andel av eksponeringen mot rentenivået som skal være sikret, og benytter seg av ulike typer rentederivater for å beskytte seg mot svingninger i rentenivået. Det er inngått rentesikringsavtaler for deler av den rentebærende gjelden frem til 2022. Ved utgangen av 2013 er 48 prosent av selskapets gjeld sikret.

KREDITT/ MOTPARTSRISIKO

GC Rieber Shippings kunder er hovedsakelig norske og internasjonale olje- og offshore relaterte selskaper som historisk sett har vært sikre betalere. Konsernet har en diversifisert kontraktsportefølje innen segmentene subsea og is/support, mens alle skipene innen seismikk er kontrahert av en motpart. Konsernet tilstreber at avtaler om utleie av skip inngås med kunder som har god betalingssevne og betalingshistorikk. Dette gjelder særskilt for avtaler utover en gitt varighet.

LIKVIDITETSRISIKO

Konsernet har en stabil og langsiktig finansieringsstruktur. Långiverne er anerkjente norske og internasjonale shippingbanker.

GC Rieber Shipping har en aktiv likviditetsforvaltning, og benytter seg av plasseringer i finansinstitusjoner med høy kredittverdighet, samt rentebærende papirer med høy likviditet og lav kredittrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Det vil til enhver tid være risiko for uforutsette driftsproblemer og havari, noe som kan medføre høyere driftskostnader og lavere inntjening enn forutsatt og forventet. GC Rieber Shipping er derfor opptatt av god og stabil drift, og har etablert gode systemer og rutiner for kvalitetssikring, opplæring og vedlikehold for å minimere uforutsette hendelser og nedetid så godt som mulig. Samlet kapasitetsutnyttelse for flåten var 96 prosent i 2013, og er en forbedring fra året før (94 prosent i 2012).

SAMFUNNSANSVAR

RETNINGSLINJER

GC Rieber Shipping skal være et samfunnsansvarlig selskap med proaktiv holdning til samfunnsansvar i alle ledd av organisasjonen. Som del av GC Rieber konsernet har GC Rieber

Shipping valgt å følge GC Rieber konsernets retningslinjer for samfunnsansvar.

GC Rieber konsernet har utarbeidet retningslinjer for etikk og samfunnsansvar som utgjør generelle prinsipper for forretningspraksis og personlig adferd, og danner et grunnlag for de holdninger og verdier som skal gjennomsyre kulturen i GC Rieber konsernet.

I tillegg er konsernet tilknyttet UNs Global Compact, og har dermed forpliktet seg til å integrere UN Global Compact sine ti prinsipper som en del av forretningsstrategien sin, fremme prinsippene ovenfor sine samarbeidspartnere samt rapportere aktiviteter og forbedringer knyttet til de ti prinsippene. Dette er også ivare tatt gjennom «Code of Conduct» som benyttes ovenfor samarbeidspartnere tilknyttet konsernet.

For en utfyllende redegjørelse om GC Rieber Shipping og GC Rieber konsernets arbeid med samfunnsansvar vises det til eget kapittel om samfunnsansvar i årsrapporten til GC Rieber konsernet samt konsernets hjemmesider www.gcrieber.no/page/2210/Samfunnsansvar.

LIKHEIT OG MANGFOLD

GC Rieber Shipping skal være en arbeidsplass med like rettigheter, og konsernet tilstreber et godt og inkluderende arbeidsmiljø preget av likhet og mangfold. Konsernet aksepterer ikke diskriminering av ansatte eller andre involvert i selskapets aktiviteter, som medfører at noen blir satt til side eller bidrar til brudd på likhetsprinsippet. Med diskriminering menes all urettferdig behandling, utestenging eller preferanse på grunnlag av rase, kjønn, alder, seksuell legning, handicap, religion, politisk standpunkt, etnisk opprinnelse eller lignende forhold.

Konsernet tilstreber likestilling på tvers av organisasjonen. En jevn kjønnsfordeling vurderes som positivt for arbeidsmiljøet, og selskapets tilpasningsevner og resultater i det lange løp. Imidlertid er det en utfordring med begrenset tilgang på kvalifiserte søkere til en del av stillingskategoriene offshore. Ved utgangen av 2013 var kvinneandelen 1,7 prosent (0,9 prosent) blant de ansatte offshore, mens tilsvarende andel onshore var 44 prosent (46 prosent). To av fire medlemmer av konsernledelsen er kvinner, mens kvinneandelen i selskapets styre utgjør 40 prosent.

ORGANISASJON OG ANSATTE

GC Rieber Shipping har også i 2013 hatt sterkt fokus på kompetanseheving og utvikling blant de ansatte, både gjennom utstrakt bruk av faglige kurs og gjennom lederutviklingskurs arrangert i samarbeid med andre selskap i GC Rieber konsernet. For medarbeidere tilbys det et internt mentorprogram, med fokus på utveksling av erfaringer, arbeid med relevante tema og nettverksbygging. En ny runde av programmet ble satt i gang høsten 2013.

Per 31. desember 2013 hadde GC Rieber Shipping 164 ansatte (200), fordelt på 48 personer onshore (57) og 116 personer offshore (143). I tillegg var 279 personer innleid offshore (325). Medarbeidere onshore fordelte seg med 42 personer på hovedkontoret i Bergen (Norge), og 6 ansatte ved driftsselskapet i Yuzhno-Sakhalinsk (Russland).

HELSE, MILJØ OG SIKKERHET (QHSE)

Fundamentet for GC Rieber Shippings drift er å unngå skade på mennesker eller miljø, og uten tap av materielle verdier. Dette reflekteres også gjennom slagordet «Safe Competent Support», og det jobbes aktivt med bevisstgjøring rundt GC Rieber konsernets verdier «Kreativitet», «Driftighet» og «Ansvarlighet». Arbeidet med helse, miljø og sikkerhet er en viktig del av GC Rieber Shippings drift, hvor alle ansatte har et ansvar. Standarder fastsatt av oljenæringen implementeres fortløpende, og blir målt og fulgt opp gjennom fastsatte nøkkelmål (KPI'er). Det er utarbeidet nøkkelmål knyttet til QHSE overordnet for konsernet, i tillegg til definerte nøkkelmål for hvert enkelt skip. Konsernets driftselskap er sertifisert av klasse selskap i henhold til International Safety Management Code (ISM) og International Ship & Port Facility Code (ISPS).

HELSE OG SIKKERHET

GC Rieber Shipping har iverksatt flere preventive tiltak for å skape et godt og sikkert arbeidsmiljø. Sikkerheten ombord på skipene er et høyt prioritert område, og det legges årlig ned et omfattende arbeid for å sikre gode og trygge operasjoner. Det blir benyttet moderne verktøy for analyse, styring og dokumentering for å avdekke potensielle farer for mannskapet, utstyr og miljøet. Det gjennomføres kontinuerlig opplæring internt i styringssystemet for sikkerhet ved selskapets hovedkontor i Bergen og i Manila, i tillegg til at det gjennomføres regelmessige øvelser om bord på skipene. Dersom selskapets skip skal inn i risikofylte områder blir det foretatt omfattende risikovurderinger i forkant.

I 2013 var sykefraværet blant mannskapet offshore 4,6 prosent (5,0 prosent), og 5,1 prosent i landorganisasjonene (2,8 prosent). Det ble registrert 7 hendelser (2) som medførte tap av arbeidsdager («Lost Workday Case») hvorav to av hendelsene var alvorlige. Ingen av hendelsene var relatert til selskapets operasjon.

Management skipet «Geo Pacific» var i 2013 åsted for en tragisk hendelse hvor en av personene ombord omkom. Hendelsen var ikke relatert til fartøyet operasjon, men i henhold til etablerte sikkerhetsprosedyrer ble det foretatt en intern granskning i etterkant av hendelsen. Granskningen avdekket ikke forhold på selskapets side som kunne ha forhindret hendelsen.

Konsernet har løpende oppfølging av hendelser som oppstår, og disse blir registrert, behandlet og fulgt opp i etterkant. Det er etablert et eget team som er spesialkurset for å avdekke og behandle dette. Videre gjennomføres det minimum kvartalsvis QHSE erfaringsutveksling, status og gjennomgang med alle kunder, hvor felles tiltak vurderes og iverksettes.

GC Rieber Shipping ønsker større bevissthet rundt sikkerhetsarbeidet blant de ansatte, for å minimere skader på personer og utstyr og redusere tap av inntekter. Ved utgangen av 2013 ble det innført en incentivordning i form av konkurranse mellom skipene for beste QHSE utøvelse med premiering av beste skip. Dette vil være en prøveordning i 2014, men som vil bli permanent innført dersom det gir en positiv effekt rundt arbeidet med QHSE.

MILJØPÅVIRKNING

GC Rieber Shipping opererer i henhold til internasjonale shipping standarder for utslipp til luft og sjø, og jobber proaktivt for å møte eksisterende og kommende miljøkrav. Konsernet ble ISO 14001 sertifisert i 2012, som videre har blitt fulgt opp gjennom miljøtrening i 2013. Årlige kontroller blir gjennomført av DNV-GL. Nye skip blir bygget etter strenge miljøkrav, og «Clean design» er nå oppnådd på de fleste skipene. Implementeringen av ISO 9001 vil skje i starten av 2014. Det er opprettet målrettede planer for å minimere utslipp, og konsernet følger opp negative miljøeffekter gjennom definerte KPI'er. Konsernets policy reflekterer Norges Rederiforbunds visjon om null utslipp av forurensede materialer til sjø og luft. Et nytt miljøprogram er utviklet for å overvåke utslipp til luft. Selskapets nye skip bygges etter strenge miljøkrav, herunder blant annet installering av katalysesystem (SCR) for å redusere Nox-utslippene.

KVALITET

Konsernet har utviklet en selskapsstandard for periodiske vedlikeholds prosesser for å sikre at alle fartøy i selskapets flåte er i samsvar med offentlige regler og egne krav. Disse er under kontinuerlig forbedring og bidrar til en høy teknisk standard. I tillegg er det utviklet standarder og prosedyrer for opplæring av mannskap om bord, for å sikre nødvendig kompetanse ut over det regelverket krever. Gjennom nybyggprogrammet og flåtefornyelsen har GC Rieber Shipping opparbeidet seg en moderne flåte med høy kvalitet, og i løpet av året har det vært stabil drift med lite teknisk nedetid. Total kapasitetsutnyttelse for 2013 var 96 prosent.

MENNESKERETTIGHETER

Som nevnt ovenfor, har GC Rieber Shipping sterkt fokus på sikkerhet og kvalitet for å sikre en trygg arbeidsplass for sine ansatte.

GC Rieber Shipping støtter også arbeidet med menneskerettigheter gjennom GC Rieber konsernet. For mer informasjon om GC Rieber konsernets arbeid med dette vises det til konsernets årsrapport og hjemmesider.

KORRUPSJON

Rederinæringen er generelt utsatt for en potensiell risiko knyttet til korrupsjon og tilretteleggingsbetalinger, særlig knyttet til bruk av agenter og ved havneanløp. GC Rieber Shipping har nulltoleranse for korrupsjon, og har innført en rekke korrupsjonshemmende tiltak. Konsernet har grundige prosesser for utvelgelse av samarbeidspartnere, og det gjennomføres opplæring og bevisstgjøring av medarbeidere i hvordan man skal forholde seg til slike situasjoner, spesielt i forkant dersom et skip skal inn i korrupsjonsutsatte områder.

I løpet av 2013 har konsernet jobbet med innføringen av nye prosedyrer og opplæring for å redusere korrupsjonsfare i havneanløp. Selskapets Code of Conduct for leverandører og samarbeidspartnere har blitt distribuert til alle engasjerte agenter ved havneanløpene, med en rekke krav som agentene har måttet akseptere og innfri for å kvalifisere som agent for GC Rieber Shipping. Internt har man fortsatt arbeidet med opplæring av selskapets kapteiner innen gjeldende standarder for etikk og samfunnsansvar. Temaet er et fast punkt på alle interne auditer om bord, samt i de årlige medarbeidersamtalene for kapteinene. Samtidig er det lagt opp til kursing i håndtering

av korrupsjonsforsøk og tilretteleggingsbetalinger på kommende rederikonferanser.

AKSJONÆRFORHOLD

I løpet av 2013 har GC Rieber Shipping aksjen vært omsatt mellom 35,00 kroner og 47,50 kroner per aksje. Totalt 238 277 aksjer ble omsatt, fordelt på 188 transaksjoner.

Per 31. desember 2013 hadde GC Rieber Shipping 253 aksjonærer (262 per 31. desember 2012), hvorav 93,7 prosent var eid av de 20 største aksjonærene. GC Rieber AS sin eierandel var på 70,4 prosent av aksjene.

Selskapet hadde 16 utenlandske eiere som til sammen eide 0,3 prosent av aksjene.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

GC Rieber Shipping har som målsetning å styrke sin ledende posisjon innen utvikling, eierskap og drift av skip til bruk innen subsea, marin seismikk og is/support ved å kombinere gode regnskapsresultater med etterprøvbare og profesjonell forretningsvirksomhet. Dette innebærer at selskapet setter en høy standard for eierstyring og selskapsledelse, i samsvar med Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse (jfr. siste versjon av anbefalingen datert 23. oktober 2012).

Det vises til en utførlig beskrivelse av selskapets Eierstyring og Selskapsledelse i et eget kapittel i årsrapporten.

LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i konsernet er omtalt i note 7 i konsernregnskapet. Her redegjøres det også for hvilke prinsipper kompensasjonen til de ledende ansatte baseres på.

GENERALFORSAMLING

Dato for generalforsamling for 2013 er satt til 10. april 2014.

FREMTIDSUTSIKTER

Bedringen i den økonomiske utviklingen i verdensøkonomien fortsatte gjennom 2013, til tross for større usikkerhet knyttet til vekstutsiktene i utviklingsøkonomiene mot slutten av året. Ved inngangen til 2014, ligger oljeprisen fortsatt på et stabilt og høyt nivå på mellom 105 og 110 dollar fatet.

Normalt gir dette gode og forutsigbare betingelser for oljeselskaperens investeringsbeslutninger. Raskt økende kostnadsnivå har imidlertid satt oljeselskaperens lønnsomhet under press samtidig som aksjonærene forventer økt utbytte. En rekke oljeselskaper har derfor sett seg nødt til å redusere investeringene for å øke den frie kontantstrømmen.

I en normal syklus er det vanligvis letevirkingskraften som rammes av innstramminger i oljeselskaperens investeringer. Store deler av oljeservice sektoren har merket dette mot slutten av 2013 og inn i 2014. Som i tidligere sykluser er det seismikk som er rammet først siden bransjen ligger først i verdikjeden. Imidlertid ser utsiktene for seismikk de neste par kvartalene noe bedre ut ved utløp av fjerde kvartal enn de gjorde ved utløpet av foregående kvartal.

Stadig færre prosjekter på grunt vann gjør at oljeselskapene må søke mot dypt vann og områder med tøffe værforhold for å skape verdier, og prosjektene har en tendens til å bli større. For å få til dette må oljeselskapene samarbeide seg i mellom og med de mest kompetente og erfarne aktørene. GC Rieber Shipping er en nisjeaktør som satser på avanserte og spesialiserte skip som skal bidra til å løse oljeselskapenes utfordringer. Gjennom tung kompetanse og rik erfaring mener vi at GC Rieber Shipping er godt posisjonert for å kunne møte oljeselskapenes utfordringer. GC Rieber Shipping venter derfor at vi kan opprettholde aktiviteten innen seismikk, mens vi innen subsea ser ytterligere oppsidepotensial. Innen is/support er det ikke ventet store markedsendringer og segmentet vil fortsatt være preget av en stabil utvikling.

ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER

Vi erklærer etter beste skjønn at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2013 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) og fortolkninger, fastsatt av International Accounting Standards Board og vedtatt av EU som gjeldende pr. 31. desember 2013, og at opplysningene i årsregnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og gir en rettviseende oversikt over opplysningene nevnt i vphl. § 5-6 fjerde ledd. Vi erklærer også, etter beste skjønn, at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Bergen, 12. mars 2014

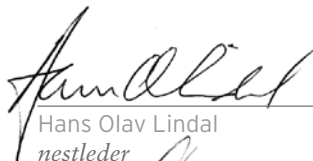
Styret i GC Rieber Shipping ASA



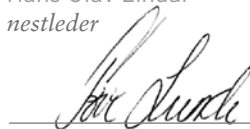
Paul-Chr. Rieber
styreleder



Georg Nygaard



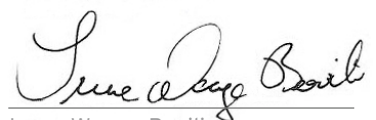
Hans Olav Lindal
nestleder



Tove Lunde



Kristin Færøvik



Irene Waage Basili
adm.dir.

/ RESULTATREGNSKAP

KONSRNET GC RIEBER SHIPPING ASA

NOK 1000	Note	2013	2012
DRIFTSINNT EKTER			
Charterinntekter		733 153	721 589
Andre shipping relaterte driftsinntekter		62 578	59 571
<i>Sum driftsinntekter</i>		<u>795 730</u>	<u>781 160</u>
DRIFTSKOSTNADER			
Driftskostnader skip		-129 219	-121 611
Mannskaps- og proviantkostnader	7	-169 322	-177 367
Administrasjonskostnader	7, 19, 20	-87 929	-105 446
<i>Sum driftskostnader</i>		<u>-386 470</u>	<u>-404 423</u>
Driftsresultat før av- og nedskrivninger, gevinst (tap) ved salg av anleggsmidler og avgang datterselskap		<u>409 260</u>	<u>376 736</u>
Avskrivninger	10	-145 995	-163 203
Nedskrivninger	10, 11	-10 309	-18 543
Gevinst (tap) ved utgang datter		0	19 137
Gevinst (tap) ved salg av anleggsmidler	10	375 054	0
Driftsresultat		<u>628 010</u>	<u>214 127</u>
FINANSIELLE INNT EKTER OG KOSTNADER			
Resultat investering i tilknyttet selskap	5	-155 511	-4 139
Finansinntekter	21	13 308	24 446
Finanskostnader	21	-65 870	-77 865
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler	14, 21	-9 843	13 808
Realisert agio (disagio)	21	7 107	-4 070
Urealisert agio (disagio)	21	-55 709	43 253
<i>Sum finansielle inntekter og kostnader</i>		<u>-266 517</u>	<u>-4 567</u>
Resultat før skattekostnad		<u>361 493</u>	<u>209 560</u>
Skattekostnad	8	9 526	-29 613
ÅRSRESULTAT		<u>371 019</u>	<u>179 947</u>
Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av årsresultat		0	19 227
Kontrollerende eierinteressers andel av årsresultat		<u>371 019</u>	<u>199 174</u>
Resultat og utvannet resultat pr. aksje	9	8,50	4,56
TOTALRESULTATOPPSTILLING (NOK 1000)			
Årsresultat		371 019	179 947
Andre totalresultat poster:			
Omregningsdifferanser		77 650	-87 645
Endring i pensjonsestimater		-2 977	16 486
Skatteeffekt av endring pensjonsestimat		833	-4 616
Justering tilknyttet selskap		0	-6 262
Årets totalresultat		<u>446 525</u>	<u>97 910</u>
Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av totalresultat		0	26 303
Årets totalresultat etter ikke-kontrollerende eierinteressers		<u>446 525</u>	<u>124 213</u>

/ BALANSE

KONSRNET GC RIEBER SHIPPING ASA

NOK 1000	Note	31.12.2013	31.12.2012
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Utsatt skattefordel	8	59 140	49 112
<i>Sum immaterielle eiendeler</i>		59 140	49 112
Skip	10	2 491 538	2 520 088
Skipsbyggingskontrakter	10	246 499	80 124
Maskiner, inventar og utstyr	10	838	47 439
<i>Sum varige driftsmidler</i>		2 738 875	2 647 651
Investeringer i tilknyttet selskap	5	175 000	205 661
Lån til tilknyttet selskap	5	0	31 550
Andre langsiktige fordringer	19	8	117 483
<i>Sum finansielle anleggsmidler</i>		175 008	354 694
Sum anleggsmidler		2 973 022	3 051 457
OMLØPSMIDLER			
Beholdninger	12	5 195	3 164
<i>Sum beholdninger</i>		5 195	3 164
Kundefordringer	13	144 879	123 088
Andre kortsiktige fordringer	13	44 386	121 605
<i>Sum fordringer</i>		189 264	244 693
Markedsbaserte aksjer	14	17 967	29 018
<i>Sum investeringer</i>		17 967	29 018
Bankinnskudd og kontanter	15	698 636	217 174
Sum omløpsmidler		911 064	494 049
SUM EIENDELER		3 884 086	3 545 505

/ BALANSE

KONSRNET GC RIEBER SHIPPING ASA

NOK 1000	Note	31.12.2013	31.12.2012
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Aksjekapital (43.812.800 aksjer à kr 1,80)	16, 20	78 863	78 863
Beholdning av egne aksjer (150.800 aksjer à kr 1,80)	16	-271	-271
Overkursfond		16 604	16 604
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		<u>95 196</u>	<u>95 196</u>
Annen egenkapital		2 102 759	1 699 896
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		<u>2 102 759</u>	<u>1 699 896</u>
Sum egenkapital		<u>2 197 955</u>	<u>1 795 092</u>
GJELD			
Pensjonsforpliktelser	18	13 475	12 556
<i>Sum avsetning for forpliktelser</i>		<u>13 475</u>	<u>12 556</u>
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	1 319 662	1 262 530
Øvrig langsiktig gjeld		0	1 618
<i>Sum annen langsiktig gjeld</i>		<u>1 319 662</u>	<u>1 264 148</u>
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	194 517	343 802
Leverandørgjeld		71 007	29 990
Betalbar skatt	8	2 501	31 502
Skyldige offentlige avgifter		20 609	20 656
Konserngjeld	20	0	2 793
Annen kortsiktig gjeld		64 360	44 966
<i>Sum kortsiktig gjeld</i>		<u>352 995</u>	<u>473 710</u>
Sum gjeld		<u>1 686 131</u>	<u>1 750 414</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		<u>3 884 086</u>	<u>3 545 505</u>

Bergen, den 12. mars 2014
 Styret i GC Rieber Shipping ASA



Paul-Chr. Rieber
 styreleder



Hans Olav Lindal
 nestleder



Georg Nygaard



Tove Lunde



Kristin Færøvik



Irene Waage Basili
 adm.dir.

/ KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONSRNET GC RIEBER SHIPPING ASA

NOK 1000	Note	2013	2012
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		361 493	209 560
Periodens betalte skatt		-22 732	-22 029
Avskrivninger	10	145 995	163 203
Nedskrivning anleggsmidler	10	10 309	18 543
Gevinst ved salg av anleggsmidler	10	-375 054	0
Gevinst utgang datter		0	-19 137
Resultatandel tilknyttet virksomhet	5	155 511	4 139
Gevinst ved salg av aksjer		-1 330	-8 316
Verdiendring verdipapirer		9 842	-3 975
Effekt av valutakursendringer		15 789	-27 407
Endring i varer		-2 032	4 459
Endring i kortsiktige fordringer		55 429	-69 861
Endring i kortsiktig gjeld		57 571	-45 703
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter		-918	-13 979
Netto betalte renter		49 363	42 530
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		459 237	232 028
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg av finansielle investeringer		121 909	17 741
Netto effekt av avhendet virksomhet		0	-2 055
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	10	557 994	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	10	-237 629	-169 738
Utbetalinger til investeringer i finansielle anleggsmidler		-93 300	-274 073
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		348 973	-428 126
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		238 203	220 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-473 714	-188 561
Netto betalte renter		-49 363	-42 530
Utbetalinger av utbytte	16	-43 662	-21 831
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-328 536	-32 922
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		479 674	-229 020
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 01.01.		217 174	433 908
Agio/disagio på kontanter og kontantekvivalenter		1 789	12 286
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 31.12.	15	698 636	217 174

/ EGENKAPITALOPPSTILLING

KONSRNET GC RIEBER SHIPPING ASA

NOK 1000	Aksje- kapital	Egne aksjer	Overkurs- fond	Omregnings- differanser	Annen egen- kapital	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egen- kapital
Balanse 01.01.2012	78 863	-271	16 604	-120 776	1 736 074	203 277	1 913 770
Årets resultat	0	0	0	0	199 174	-19 227	179 947
Andre totalresultat poster	0	0	0	-80 568	5 608	-7 076	-82 036
<i>Sum inntekter og kostnader</i>	0	0	0	-80 568	204 782	-26 303	97 911
Ikke-kontrollerende eierinteresser:							
- Avgang minoritet avhendet virksomhet	0	0	0	0	9 619	-9 619	0
- Utkøp ikke-kontrollerende eierinteresser	0	0	0	0	-35 168	-167 355	-202 523
Andre endringer	0	0	0	0	7 764	0	7 764
Utbytte til aksjonærer	0	0	0	0	-21 831	0	-21 831
Balanse 31.12.2012	78 863	-271	16 604	-201 344	1 901 240	0	1 795 092
Balanse 01.01.2013	78 863	-271	16 604	-201 344	1 901 240	0	1 795 092
Årets resultat	0	0	0	0	371 019	0	371 019
Andre totalresultat poster	0	0	0	77 650	-2 143	0	75 507
<i>Sum inntekter og kostnader</i>	0	0	0	77 650	368 876	0	446 525
Utbytte til aksjonærer	0	0	0	0	-43 662	0	-43 662
Balanse 31.12.2013	78 863	-271	16 604	-123 694	2 226 454	0	2 197 955

/ NOTER

KONSERNET GC RIEBER SHIPPING ASA

NOTE 1 - SELSKAPSFORMASJON

GC Rieber Shippings virksomhet innen offshore/shipping omfatter eierskap i spesialskip, høykvalitet maritim drift og prosjekt-utvikling innen segmentene subsea, is/support og marin seismikk. Selskapet har en unik kompetanse på offshore operasjoner i værharde omgivelser samt design, utvikling og maritim drift av spesialiserte offshorefartøy.

GC Rieber Shipping opererer for tiden 14 avanserte spesialskip for definerte markeder innen subsea, is/support og marin seismikk, hvorav 11 eies av selskapet.

Selskapet har hovedkontor i Bergen med driftsselskap Yuzhno-Sakhalinsk (Russland). Selskapet er notert på Oslo Børs med ticker RISH. Ytterligere informasjon er tilgjengelig på selskapets webside www.gcrieber-shipping.no.

Årsregnskapet ble godkjent for publisering av styret 12. mars 2014.

NOTE 2 - REGNSKAPSPRINSIPPER

2.1 HOVEDPRINSIPPET

Det konsoliderte regnskapet til konsernet GC Rieber Shipping ASA med sammenligningstall er utarbeidet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) og fortolkninger, fastsatt av International Accounting Standards Board og vedtatt av EU som gjelder pr. 31.12.2013.

Konsernregnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk-kost regnskap, med unntak av følgende eiendeler:

- finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder finansielle derivater) vurdert til virkelig verdi over resultatet.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater (note 2.24). 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 konsernregnskapet, er beskrevet i noter.

2.2 ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk

Fra 1. januar 2013 er følgende standarder tatt i bruk som ikke påvirker regnskapet i større grad:

Endringer i IAS 1 Presentasjon av finansregnskap angående utvidet resultat. Endringen innebærer at poster i utvidet resultat skal grupperes etter hvorvidt de senere kan omklassifiseres til det tradisjonelle resultatet.

IAS 19 Ansattetrytelse ble endret i juni 2011. Endringene medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders opptjening ved endring i ordningen, og et skifte fra rentekostnad på forpliktelsen og forventet avkastning på pensjonsmidlene til et netto rentebeløp der diskonteringsrenten benyttes på netto pensjonsforpliktelse (-eiendel). Endringen hadde ingen vesentlig påvirkning på konsernets finansregnskap på implementeringstidspunktet.

IFRS 13 Måling av virkelig verdi har som mål å styrke konsistensen og redusere kompleksiteten ved å gi en klar definisjon av virkelig verdi, og er en felles kilde for kravene til måling av virkelig verdi og noteopplysninger til bruk for alle standarder der virkelig verdi er anvendt. Standarden øker ikke bruken av virkelig verdi, men gir veiledning i hvordan den skal fastsettes når virkelig verdi kreves eller tillates av andre standarder. Endringen hadde ingen vesentlig påvirkning på konsernets finansregnskap på implementeringstidspunktet.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer til standardene og fortolkninger får virkning for årsregnskap som påbegynnes etter 1. januar 2013 som ikke er tatt i bruk i dette konsernregnskapet.

IFRS 9 Finansielle instrumenter omhandler klassifikasjon, måling og innregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring. IFRS 9 ble utgitt i november 2009, oktober 2010 og november 2013. Den erstatter de deler av IAS 39 som omhandler tilsvarende problemstillinger. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i to kategorier: de som skal måles til virkelig verdi og de som skal måles til amortisert kost. Målekategori bestemmes ved første gangs regnskapsføring av eiendelen. Klassifiseringen avhenger av enhetens forretningsmodell for styring av sine finansielle instrumenter og karakteristikken av kontantstrømmene til det enkelte instrumentet. For finansielle forpliktelser viderefører standarden stort sett kravene i IAS 39. Den største endringen er at i tilfeller der virkelig verdi-oppsjonen er tatt i bruk for en finansiell eiendel, skal endringer i virkelig verdi som skyldes endring i enhetens egen kredittrisiko innregnes i utvidet resultat og ikke i det tradisjonelle resultatet, med mindre dette fører til en situasjon der sammenstilling ikke oppnås («accounting mismatch»). IFRS medfører en rekke endringer og forenklinger som vil føre til at mulighetene for bruk av sikringsbokføring vil øke. Konsernet har fortsatt ikke fullt ut vurdert virkningen av IFRS 9. Konsernet vil også vurdere

virksomheten av de resterende deler av IFRS 9 når disse er fullført. Ikrafttredelsesdatoen for IFRS 9 er ennå ikke bestemt, men vil ikke være tidligere enn 1. januar 2017.

IFRS 10 Konsoliderte finansregnskap er basert på dagens prinsipper om å benytte kontrollbegrepet som det avgjørende kriteriet for å bestemme om et selskap skal inkluderes i konsernregnskapet. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig. Det forventes ikke at endringen vil ha noen vesentlig påvirkning på konsernets finansregnskap på implementeringstidspunktet.

IFRS 11 Felleskontrollerte ordninger fokuserer på rettighetene og forpliktelsene til partene i ordningen mer enn den juridiske strukturen. Fellesordningene deles i to ulike slag: Felleskontrollerte driftsordninger og Felleskontrollerte virksomheter. Felles drift oppstår når deltakerne har rettigheter over eiendelene og er ansvarlig for forpliktelsene til ordningen. En deltaker i felles drift regnskapsfører sin andel av eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader. Felles virksomhet oppstår når deltakerne har rettigheter knyttet til netto eiendeler i ordningen. Slike ordninger regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Den såkalte bruttometoden eller proporsjonal konsolidering er ikke lenger tillatt. Se note 4 for spesifikasjon av virkningen endringen vil få på regnskapet fra 1. januar 2014.

IFRS 12 Noteopplysninger om investeringer i andre enheter inneholder alle noteopplysninger for eierinteresser i andre enheter inkludert fellesordninger, tilknyttede selskap, strukturerte enheter og andre selskaper som ikke konsolideres. Det forventes ikke at endringen vil ha noen vesentlig påvirkning på konsernets finansregnskap på implementeringstidspunktet.

IFRIC 21 Særavgifter regulerer regnskapsføringen av forpliktelser til å betale særavgifter. Fortolkningen gjelder ikke skatt på inntekt. Fortolkningen presiserer hva som er den hendelsen som gir opphav til en regnskapsmessig forpliktelse. Konsernet er ikke pliktig til å betale vesentlige særavgifter, så påvirkningen på regnskapet vil være uvesentlig.

Endringer i IAS 36 Verdifall på eiendeler gjelder opplysninger om gjenvinnbart beløp for ikke-finansielle eiendeler. Endringen fjerner enkelte noteopplysningskrav knyttet til gjenvinnbart beløp for kontantgenererende enheter som (ved et uhell) ble innført ved utgivelsen av IFRS 13. Det forventes ikke at endringen vil ha noen vesentlig påvirkning på konsernets finansregnskap på implementeringstidspunktet.

2.3 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 miljøet der enheten driver sin virksomhet (funksjonell valuta NOK eller USD). Konsernregnskapet er presentert i NOK som er både den funksjonelle valutaen og presentasjonsvalutaen til morselskapet.

TRANSAKSJONER I UTENLANDSK VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter omregnes til dagskurs, ikke-pengeposter som måles til historisk kost omregnes til kursen på det opprinnelige transaksjonstidspunktet og ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi omregnes til valutakursen på det tidspunktet den virkelige verdien ble fastsatt.

Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner, og ved omregning av pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta ved årets slutt til kursen på balansedagen resultatføres.

UTENLANDSKE ENHETER

Majoriteten av konsoliderte utenlandske datterselskaper er ansett som selvstendige enheter siden de er finansielt, økonomisk og organisatorisk selvstendige. Ikke-selvstendige enheter blir sett på som drift i utlandet. Utenlandske enheters funksjonelle valuta er normalt den lokale valutaen. Balansen blir omregnet til balansedagens kurs, mens resultatregnskapet omregnes med gjennomsnittlig valutakurs for regnskapsperioden.

Omregningsdifferanser som oppstår som følge av dette blir regnskapsført over totalresultatet. Ved avhendelse av utenlandske datterselskaper blir akkumulerte omregningsdifferanser knyttet til datterselskapet resultatført.

2.4 KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Konsernregnskapet for konsernet inkluderer GC Rieber Shipping ASA og selskaper som GC Rieber Shipping ASA har bestemmende innflytelse ovenfor. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier, enten direkte eller indirekte, mer enn 50 prosent av aksjene i selskapet, og at konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Ikke-kontrollerende eierinteresser inngår i konsernets egenkapital. Selskapsregnskapet til alle datterselskapene er utarbeidet for samme regnskapsår som morselskapet og med ensartede regnskapsprinsipper.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås eller inntil kontroll opphører.

Felleskontrollert virksomhet er virksomhet som konsernet har felles kontroll over gjennom en kontraktsfestet avtale mellom partene. Konsernregnskapet tar inn felleskontrollert virksomhet etter bruttometoden (forholdsmessig konsolidering) fra det tidspunkt felles kontroll oppnås og til felles kontroll opphører. Konsernet tar inn deres andel av eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader i felleskontrollert virksomhet, linje for linje, i konsernregnskapet. Selskapsregnskapet til felleskontrollert virksomhet er utarbeidet for samme regnskapsår som morselskapet og med ensartede regnskapsprinsipper.

Konserninterne transaksjoner og konsernmellomværende, inkludert internfortjeneste og urealisert gevinst og tap er eliminert. Urealisert gevinst oppstått ved transaksjoner med tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet er eliminert med konsernets andel i selskapet/virksomheten. Tilsvarende er urealisert tap eliminert, men kun i den grad det ikke foreligger indikasjoner på verdin nedgang på eiendelen som er solgt internt.

Konsernregnskapet er utarbeidet basert på ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

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 prosent av stemmeberettiget kapital. Investeringer i tilknyttede 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 balanseført verdi av investeringene sammen med andel av ikke resultatførte egenkapitalendringer. Konsernet resultatfører ikke andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført verdi av investeringen blir negativ (inklusive usikrede fordringer på enheten), med mindre konsernet har påtatt seg forpliktelser eller avgitt garantier for det tilknyttede selskapets 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.

2.5 BANKINNSKUDD OG KONTANTER

Bankinnskudd og kontanter inkluderer bankinnskudd, kontanter i kasse og kortsiktige innskudd i bank med opprinnelig løpetid på seks måneder eller mindre.

2.6 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, fratrullet 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) anses 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 driftskostnader. Når en kundefordring er tapt, blir den ført mot avsetningskontoen for tap på fordringer. Eventuelle senere innbetalinger på tidligere tapsførte fordringer resultatføres som driftskostnader.

2.7 BEHOLDNINGER OMBORD PÅ SKIPENE

Beholdninger ombord på skipene er regnskapsført til det laveste av kostpris og netto realisasjonsverdi. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden, og inkluderer utgifter påløpt til anskaffelse av beholdningen og kostnader for å bringe beholdningene til nåværende sted og tilstand. Netto realisasjonsverdi er estimert salgspris ved ordinær drift fratrullet estimerte utgifter ved salget.

2.8 ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler dekomponeres for avskrivningsformål. Komponenter som utgjør en betydelig del av skipets totale kostpris skilles ut for avskrivningsformål og avskrives over forventet brukstid. Brukstid er den perioden konsernet forventer å benytte skipet, og kan således være kortere enn økonomisk levetid. I den grad ulike komponenter har tilnærmet lik brukstid og lik avskrivningsmetode som andre komponenter, avskrives komponentene samlet.

For skip er den lineære metode for ordinære avskrivninger benyttet basert på 25 års økonomisk levetid fra skipet var nytt. Med referanse til IAS 16, Eiendom, anlegg og utstyr, benytter konsernet estimert gjenvinnbart beløp som restverdi. I særlige tilfeller vil konsernet vurdere alternativ avskrivningshorisont hvor forholdene tilsier det, f.eks. ved kjøp og/eller oppgradering av eldre skip.

Påkostninger blir aktivert og avskrevet over skipets gjenværende levetid. For periodisk vedlikehold er den lineære metode for ordinære avskrivninger benyttet basert på en tidsperiode på 2,5 til 5 år. For øvrige avskrivbare eiendeler benyttes den lineære metode for ordinære avskrivninger basert på 3 til 10 års levetid.

Avskrivningsperiode og -metode blir vurdert årlig for å sikre at metoden og perioden som brukes samsvarer med de økonomiske realiteter til anleggsmiddelet. Tilsvarende gjelder for utrangeringsverdi. Utrangeringsverdi på skip beregnes ved å gange skipenes stålvekt med eksisterende stålpris på balansedagen.

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler er solgt eller avhendet, blir kostprisen og akkumulerte avskrivninger tilbakeført i regnskapet, og eventuell tap eller gevinst fra avhendingen blir resultatført.

Det blir foretatt vurdering av nedskrivning av eiendeler ved hver rapportering når det foreligger indikasjon på verdifall. Hvis balansert verdi til en eiendel er høyere enn gjenvinnbart beløp, blir det foretatt en nedskrivning over resultatet. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgspris og diskonterte kontantstrømmer fra fortsatt bruk. Netto salgspris er beløpet som kan oppnås ved salg til uavhengig tredjepart fratrukket salgskostnader. Gjenvinnbart beløp fastsettes separat for alle eiendeler, men dersom dette ikke er mulig, sammen med enheten eiendeler tilhører.

Nedskrivning resultatført i tidligere perioder blir reversert når det foreligger informasjon om at nedskrivningsbehovet ikke lenger eksisterer eller at nedskrivningsbehovet ikke er like stort lenger. Dog, vil reversering ikke bli foretatt dersom reverseringen medfører at regnskapsført verdi vil overstige hva regnskapsført verdi ville ha vært med normale avskrivningsperioder.

Konsernet aktiverer utgifter påløpt ved dokking av konsernets skip og amortiserer disse over perioden frem til neste dokking («balanseføringsmetoden»).

Skip under bygging er klassifisert som anleggsmidler og er regnskapsført til pådratte kostnader relatert til anleggsmiddelet. Skip under bygging blir ikke avskrevet før skipet blir tatt i bruk.

2.9 LEIEKONTRAKTER

KONSERNET SOM UTLEIER:

Finansielle leieavtaler

Konsernet presenterer utleide eiendeler som fordringer lik nettoinvesteringen i leiekontraktene. Konsernets finansinntekt fastsettes slik at det oppnås konstant avkastning på utestående fordringer over kontraktstiden. Direkte kostnader pådratt i forbindelse med å opprette leiekontrakten er inkludert i fordringen.

Operasjonelle leieavtaler

Konsernet presenterer eiendeler som er utleid som anleggsmidler i balansen. Leieinntekten inntektsføres lineært over leieperioden. Direkte kostnader pådratt for å etablere den operasjonelle leieavtalen er tillagt den utleide eiendelens balanseførte verdi, og blir kostnadsført i leieperioden.

KONSERNET SOM LEIETAKER:

Finansielle leieavtaler

Konsernet presenterer finansielle leieavtaler i regnskapet, ihht. IAS 17, Leieavtaler, som eiendel og gjeld, lik kostprisen til eiendelen eller, dersom lavere, nåverdien av kontantstrømmen til leiekontrakten. Ved beregning av nåverdien til leiekontrakten brukes den implisitte rentekostnaden i leiekontrakten når dette kan bestemmes. Dersom dette ikke kan fastsettes brukes selskapets marginale lånerente i markedet. Direkte kostnader knyttet til leiekontrakten er inkludert i kostprisen til eiendelen. Månedlig leibeløp blir separert i et rentelement og et tilbakebetalingselement.

Eiendelen som inngår i en finansiell leieavtale avskrives. Avskrivningstiden er konsistent for tilsvarende eiendeler som er eid av konsernet. Dersom det ikke er sikkerhet for at selskapet vil overta eiendelen ved leasingkontraktens utløp, avskrives eiendelen over den korteste perioden av leiekontraktens løpetid og avskrivningstid for tilsvarende eiendeler eid av konsernet.

Operasjonelle leieavtaler

Leieavtaler hvor det vesentligste av risiko og avkastning som er forbundet med eierskap av eiendelen er i behold av utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetalinger klassifiseres som driftskostnad og resultatføres lineært over kontraktperioden.

2.10 FINANSIELLE INSTRUMENTER

I overensstemmelse med IAS 39, Finansielle instrumenter – innregning og måling, er finansielle instrumenter klassifisert i følgende kategorier: finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet (holdt for handelsformål), investeringer som holdes til forfall og lån og fordringer.

Ved første gangs balanseføring av finansielle instrumenter vil konsernet regnskapsføre et finansielt instrument når, og bare når enheten er blitt part i instrumentets kontraktsmessige bestemmelser. Det finansielle instrumentet blir ved første gangs balanseføring regnskapsført til virkelig verdi pluss, i tilfellet at det finansielle instrumentet ikke er vurdert til virkelig verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte henførbare på anskaffelsen eller utstedelsen av det finansielle instrumentet.

Alt kjøp og salg av finansielle instrumenter er regnskapsført på transaksjonsdagen.

FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

Finansielle instrumenter som holdes med den intensjon å tjene på kortsiktige fluktuasjoner i priser, finansielt motiverte investeringer i obligasjoner og andre verdipapirer som inngår i en handelsportefølje eller derivater som ikke er utpekt som sikringsinstrumenter eller er en finansiell garanti kontrakt, er klassifisert som holdt for handelsformål. Det samme gjelder finansielle instrumenter som kvalifiserer for, og frivillig er utpekt som, instrumenter regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Finansielle instrumenter klassifisert som holdt for handelsformål er regnskapsført til virkelig verdi som er observert i markedet på balansedagen, uten fradrag for kostnader knyttet til salg. Finansielle instrumenter i gruppen holdt for handelsformål er klassifisert som omløpsmiddel.

Endringer i virkelig verdi i finansielle instrumenter klassifisert som holdt for handelsformål eller som er utpekt som til virkelig verdi med verdiendringer mot resultatet, resultatføres og presenteres netto som finansinntekt/-kostnad.

INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL

Finansielle instrumenter med faste eller bestemte kontantstrømmer og bestemt innløsningsdato hvor konsernet har intensjon om at investeringen skal holdes til forfall og konsernet evner å holde investeringen til forfall, er klassifisert som investeringer holdt til forfall, med unntak av de instrumentene som virksomheten utpeker som til virkelig verdi med verdiendringer mot resultatet eller tilgjengelig for salg, eller som inngår i kategorien lån og fordringer.

Investeringer holdt til forfall er regnskapsført til amortisert kost ved hjelp av effektiv rentemetode. Effektiv rentemetode benyttes for å beregne amortisert kost og for å tilordne renteinntekt eller rentekostnad over en relevant periode. Gevinst eller tap resultatføres gjennom amortiseringsprosessen eller når det finansielle instrumentet (a) fjernes fra balansen, (b) nedskrives eller (c) øker i bokført verdi ved at tidligere nedskrivninger reverseres.

Finansielle instrumenter holdt til forfall er inkludert i finansielle anleggsmidler, om ikke innløsningsdato er innen 12 måneder etter balansedato.

LÅN OG FORDRINGER

Finansielle eiendeler med faste eller bestembare kontantstrømmer som ikke er notert i et aktivt marked er klassifisert som lån og fordringer, med unntak av instrumenter som konsernet har utpekt som til virkelig verdi med verdiendringer mot resultatet eller tilgjengelig for salg.

Utlån og fordringer er regnskapsført til amortisert kost, og er klassifisert som omløpsmiddel.

VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi for finansielle instrumenter som aktivt omsettes i velorganiserte markeder, er noterte priser i et aktivt marked på balansedagen. Dersom markedet for et finansielt instrument ikke er aktivt, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesmetoder. Slike metoder inkluderer bruk av nylige foretatte transaksjoner i markedet på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning og opsjonsprisinde modeller.

SIKRING

Konsernet har for 2013 valgt ikke å benytte sikringsbokføring etter IAS 39, Finansielle instrumenter – innregning og måling.

Finansielle derivater som ikke er regnskapsført som sikringsinstrumenter, er klassifisert som holdt for handelsformål og vurderes til virkelig verdi. Verdiendringer føres over resultatet.

2.11 IMMATERIELLE EIENDELER

GOODWILL

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved oppkjøp og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet. Ved investering i tilknyttede selskaper er goodwill inkludert i investeringens balanseførte verdi.

Goodwill føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket eventuelle akkumulerte nedskrivninger. Goodwill avskrives ikke, men testes årlig for verdifall på balansedagen.

Når det gjelder testing for tap ved verdifall, skal goodwill som er overtatt i en virksomhetssammenslutning fra overtakelsestidspunktet, tilordnes hver av overtagereens kontantgenererende enhet eller grupper av kontantgenererende enheter, som er forventet å nyte godt av synergieffekter av sammenslutningen, uansett om andre av det overtatte foretakets eiendeler eller forpliktelser er henført til disse enhetene eller gruppene av enheter. Hver enhet eller gruppe av enheter som goodwill tilordnes, skal:

- representere det laveste nivået innenfor foretaket der goodwill blir overvåket for interne ledelsesformål
- ikke være større enn et segment basert på foretakets primære eller sekundære rapporteringsformat, beregnet i samsvar med IFRS 8, Segmentrapportering.

En kontantgenererende enhet som goodwill er tilordnet, skal testes for tap ved verdifall hvert år, og hver gang det foreligger indikasjoner på at enheten har falt i verdi, ved å sammenligne enhetens balanseførte verdi, inkludert goodwill, med enhetens gjenvinnbare beløp. Dersom enhetens balanseførte verdi overstiger enhetens gjenvinnbare beløp, skal foretaket innregne tapet ved verdifall. Tap ved verdifall i tidligere perioder skal ikke reverseres i etterfølgende perioder. Selskapet utfører sin vurdering av nedskrivning per 31. desember.

Negativ goodwill ved virksomhetsoverdragelse inntektsføres umiddelbart på oppkjøpstidspunktet.

2.12 FORSKNING OG UTVIKLING

Utgifter knyttet til forskning resultatføres når de påløper. Utgifter knyttet til utviklingsaktiviteter resultatføres når de er pådratt dersom ikke følgende kriterier er oppfylt fullt ut:

- produktet eller prosessen er klart definert og kostnadselementer kan identifiseres og måles pålitelig;
- den tekniske løsningen for produktet er demonstrert;
- produktet eller prosessen vil bli solgt eller benyttet i virksomheten;
- eiendelen vil generere fremtidige økonomiske fordeler; og
- tilstrekkelig teknisk, finansiell og andre ressurser for å ferdigstille prosjektet er tilstede.

Når alle kriteriene over er oppfylt påbegynnes balanseføring av utgifter knyttet til utvikling. Utgifter som er kostnadsført i tidligere regnskapsperioder blir ikke balanseført. Utgifter som balanseføres inkluderer materialkostnader, direkte lønnskostnader og en andel av direkte henførbare fellesutgifter. Balanseførte utviklingskostnader føres i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger.

Balanseførte utviklingskostnader avskrives lineært over eiendelens estimerte brukstid.

2.13 AVSETNINGER

Avsetninger regnskapsføres i ihht. IAS 37, Avsetninger, betingede forpliktelser og betingede eiendeler. En avsetning blir regnskapsført når, og bare når, selskapet har en gjeldende forpliktelse (rettslig eller antatt) som en følge av hendelser som har skjedd og det kan sannsynliggjøres (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør som følge av forpliktelsen, og at beløpets størrelse kan måles pålitelig. Avsetninger er gjennomgått hver balansedato og nivået reflekterer det beste estimatet på forpliktelsen. Når tidseffekten er uvesentlig, vil avsetningen være lik størrelsen på utgiften som kreves for å bli fri fra forpliktelsen. Når tidseffekten er vesentlig, vil avsetningen være nåverdien av fremtidige utbetalinger til å dekke forpliktelsen. Økning i avsetningen som følger av tiden, blir presentert som rentekostnader.

2.14 EGENKAPITAL

GJELD OG EGENKAPITAL

Finansielle instrumenter er klassifisert som gjeld eller egenkapital i overensstemmelse med den underliggende økonomiske realiteten.

Renter, utbytte, gevinst og tap relatert til et finansielt instrument klassifisert som en gjeld, vil bli presentert som kostnad eller inntekt. Utdelinger til innehavere av finansielle instrumenter som er klassifisert som egenkapital vil bli regnskapsført mot totalresultatet. Når rettigheter og forpliktelser knyttet til hvordan utdelinger fra finansielle instrumenter blir foretatt avhenger av visse typer usikre hendelser i fremtiden og ligger utenfor både utsteder og innehavers kontroll, vil det finansielle instrumentet bli klassifisert som gjeld dersom ikke sannsynligheten for at utsteder må betale inn kontanter eller andre finansielle eiendeler er fjern på tidspunktet for utstedelse. I så tilfelle er det finansielle instrumentet klassifisert som egenkapital.

Konvertible obligasjoner, som inneholder både et gjelds- og egenkapitalelement, er delt i to komponenter ved utstedelse basert på nåverdien av obligasjonens kontantstrøm, og hver av disse er regnskapsført separat som henholdsvis gjeld og egenkapital.

EGNE AKSJER

Pålydende av egne aksjer er presentert i balansen som et negativt egenkapitalelement. Kjøpspris utover pålydende føres mot annen egenkapital. Tap eller gevinst på transaksjoner med egne aksjer blir ikke resultatført.

ANNEN EGENKAPITAL

Fond for omregningsdifferanser

Omregningsdifferanser oppstår i forbindelse med valutaforskjeller i konsolideringen av utenlandske enheter. Valutaforskjeller på pengeposter (gjeld eller fordring) som i realiteten er en del av et selskaps netto investering i en utenlandsk enhet, behandles som omregningsdifferanser. Ved avhendelse av utenlandsk enhet reverseres og resultatføres akkumulert omregningsdifferanse knyttet til enheten i samme periode som gevinsten eller tapet ved avhendelsen er regnskapsført.

2.15 IKKE-KONTROLLERENDE EIERINTERESSER

Ikke-kontrollerende eierinteresser i datterselskaper er inkludert i konsernets egenkapital og vises som en separat linje. Ikke-kontrollerende eierinteresser består av ikke-kontrollerende eierinteresser på datoen for konserndannelse (netto virkelige verdier av eiendeler, gjeld og forpliktelser, unntatt goodwill) og ikke-kontrollerende eierinteressers andel av endringer i egenkapitalen siden konserndannelsen. Økninger i ikke-kontrollerende eierinteresser gjennom kapitalinnskudd i datterselskaper eller ved kjøp av eierandeler fra majoritet, regnskapsføres til virkelig verdi som ikke-kontrollerende eierinteresser. Merverdi/mindreverdi tilordnes ikke-kontrollerende eierinteresser og av- og nedskrives gjennom tilordning av resultatandeler til ikke-kontrollerende eierinteresser.

2.16 PRINSIPPER FOR INNTEKTSFØRING

Inntekt regnskapsføres når det er sannsynlig at transaksjoner vil generere fremtidige økonomiske fordeler som vil tilflyte selskapet og beløpets størrelse kan estimeres pålitelig. Salgsinntekter er presentert fratrukket merverdiavgift og rabatter. Inntekter og kostnader relatert til skipenes reiser periodiseres ut fra det antall dager reisen varer før og etter årsskiftet, og slike inntekter klassifiseres som charterinntekter. Management fee for prosjektledelse, byggetilsyn og maritim drift av skip for eksterne eiere inngår i posten andre driftsinntekter.

INNTEKT FRA UTBYTTE

Utbytte inntektsføres når aksjonærenes rettighet til å motta utbytte er fastsatt av generalforsamlingen.

2.17 PENSJONER

Konsernet bokfører sine pensjonsordninger i samsvar med IAS 19, Ytelser til ansatte.

Selskapene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskaper eller pensjonskasser, fastsatt basert på periodiske aktuarberegninger. Konsernet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner. 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 pensjonsplan som ikke tilfredsstiller definisjonen av innskuddsplan er en ytelsesplan. Foretakets forpliktelse overfor den ansatte består i å yte pensjon av nærmere angitt størrelse. Pensjonsplanen vil beskrive nærmere hvordan pensjonen skal beregnes. Normalt vil lønnen ved eller like før pensjonering og tjenestetid i foretaket være faktorer som er med på å bestemme pensjonens størrelse..

Pensjonsmidlene i ytelsesplaner er vurdert til virkelig verdi. Pensjonsforpliktelsen og pensjonskostnaden er fastsatt ved bruk av en lineær opptjeningsformel. En lineær opptjeningsformel fordeler opptjeningen av fremtidige pensjonsytelser lineært over opptjeningstiden, og betrakter opptjente pensjonsrettigheter til de ansatte i løpet av en periode som årets pensjonskostnad. Introduksjon av en ny ytelsesplan eller en forbedring av nåværende ytelsesplan medfører endringer i pensjonsforpliktelsen. Dette kostnadsføres umiddelbart over totalresultatet. Innføring av nye ordninger eller endringer i eksisterende ordninger, som skjer med tilbakevirkende kraft slik at de ansatte umiddelbart har opptjent en fripolise (eller endring i fripolise), resultatføres umiddelbart. Gevinst eller tap knyttet til innskrenkninger eller avslutning av pensjonsplaner er resultatført når dette skjer. Aktuarmessig gevinst eller tap føres mot totalresultatet.

Pensjonsforpliktelsen er beregnet med utgangspunkt i nåverdien av fremtidig kontantstrøm. –Diskonteringsrenten tilsvarer renten på obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Beregningen er utført av kvalifisert aktuar.

Ved innskuddsplaner betaler konsernet innskudd til offentlig eller privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

2.18 LÅN

Lånekostnader blir resultatført når lånekostnaden påløper. Lånekostnader blir balanseført i den grad disse er direkte relatert til kjøp, bygging eller produksjon av et anleggsmiddel. Balanseføring av lånekostnader oppstår når rentekostnadene løper under byggeperioden til anleggsmiddelet. Balanseføring av lånekostnadene gjøres frem til det tidspunkt anleggsmiddelet er klart for bruk. Om kostprisen overstiger anleggsmiddelets virkelige verdi blir det foretatt en nedskrivning.

Lån er regnskapsført til provenyet som blir mottatt, netto etter transaksjonskostnader. Lånene blir deretter regnskapsført til amortiserte kostnader ved bruk av effektiv rente, hvor forskjellen mellom netto proveny og innløsningsverdi blir resultatført over låneperioden.

2.19 SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld med unntak av:

- utsatt skatt som oppstår som følge av goodwillavskrivninger som ikke er skattemessig fradragsberettiget.
- midlertidige forskjeller relatert til investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper eller joint-ventures da konsernet bestemmer når de midlertidige forskjellene vil bli reversert og da dette ikke er antatt å skje i overskuelig fremtid.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at selskapet vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd til å nyttiggjøre skattefordelen. På hver balansedato foretar konsernet en gjennomgang av ikke regnskapsført utsatt skattefordel og dets regnskapsførte verdi. Selskapene regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at selskapet kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad selskapet ikke lenger kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er basert på skattesatser og skatteregler som er vedtatt eller i hovedsak er vedtatt på balansedagen til de selskapene i konsernet hvor det har oppstått midlertidige forskjeller.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er regnskapsført uavhengig av når forskjellene vil reverseres. Utsatt skatt og utsatt skattefordel føres opp til nominell verdi og er klassifisert som finansielt anleggsmiddel (langsiktig forpliktelse) i balansen.

Betalbar skatt og utsatt skatt som relaterer seg til estimatavvik er regnskapsført mot totalresultatet. Skatteeffekten av enkelt poster presenteres på egen linje i totalresultatoppstillingen i resultatregnskapet.

Betalbar skatt og utsatt skatt/skattefordel er målt til skattesatsen som relaterer seg til opptjent, ikke distribuert egenkapital. Skatteeffekter av utbytte hensyntas når selskapet har pådratt seg en forpliktelse til å dele ut utbytte.

2.20 KLASSIFISERING AV EIENDELER OG GJELD I BALANSEN

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk samt fordringer med forfall senere enn ett år fra regnskapsperiodens utløp, er oppført som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Gjeld med forfall senere enn ett år etter regnskapsperiodens utløp, er oppført som langsiktig gjeld. Øvrig gjeld er klassifisert som kortsiktig gjeld. Neste års avdrag på langsiktige lån er i balansen klassifisert som kortsiktig gjeld.

2.21 VIRKSOMHETSOMRÅDER

Konsernet viser regnskapstall for virksomhetsområdene is/support, subsea og marin seismikk. Konsernets skip kan utføre oppdrag innenfor flere av virksomhetsområdene. Indirekte henførbare kostnader er allokert til virksomhetsområdene. Finansiell informasjon vedrørende segmenter er presentert i note 6. I segmentrapporteringen er internfortjeneste ved salg mellom de ulike segmentene eliminert.

2.22 BETINGEDE FORPLIKTELSER OG EIENDELER

Med betingede forpliktelser menes

- mulige forpliktelser som følge av tidligere hendelser hvor forpliktelsens eksistens avhenger av fremtidige hendelser.
- forpliktelser som ikke er regnskapsført fordi det ikke er sannsynlig at den vil medføre utbetaling.
- forpliktelser som ikke kan måles med tilstrekkelig pålitelighet.

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser med unntak av betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav.

En betinget eiendel er ikke regnskapsført i årsregnskapet, men opplyst om dersom det foreligger en viss sannsynlighet for at en fordel vil tilflyte konsernet.

2.23 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon om selskapets posisjon på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets posisjon på balansedagen, men som vil påvirke selskapets posisjon i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

2.24 BRUK AV ESTIMAT, SKJØNN OG VURDERINGER I UTARBEIDELSEN AV ÅRSREGNSKAPET

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig avskrivninger på driftsmidler, pensjonsforpliktelse, utsatt skattefordel (note 2.19 og note 8), vurdering av goodwill, vurdering av forskning og utvikling (note 2.12 og note 11), avsetning til forpliktelser og vurdering av nedskrivning av driftsmidler ved indikasjoner på verdifall. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over innværende og fremtidige perioder.

Konsernets pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser er utarbeidet av aktuar og bygger på beregningsforutsetninger. Endring i forutsetninger vil gi endring i pensjonsestimater, og for konsernet er det endring i estimat på diskonteringsrente og lønnsregulering som er mest sensitiv for pensjonsberegningen. Det vises til note 18 for presentasjon av pensjonskostnader, pensjonsforpliktelser og beregningsforutsetninger.

Konsernet gjennomfører årlig tester for å vurdere verdifall på goodwill, jf. note 11. Gjenvinnbart beløp fra kontantstrøm-genererende enheter er fastsatt ved kalkulasjoner av bruksverdien til konsernet. Bruksverdi er beregnet med neddiskonterte kontantstrømmer før skatt, og krever bruk av estimater.

Selskapets avskrivningsprofil for driftsmidler er basert på estimater om brukstid og restverdi. Brukstid er basert på forventet levetid for skipene, og estimert til 25 år for nye skip (note 2.8 og note 10). Eldre skip som er kjøpt i annenhåndsmarkedet og har gjennomgått omfattende ombygging på selskapets hånd har en estimert levetid opp til 30 år. Restverdier er estimert gjenvinnbart beløp ved slutten av brukstiden.

Konsernet aktiverer utgifter påløpt ved dokking av konsernets skip og amortiserer disse over perioden frem til neste dokking.

Skattefordel er innregnet i balansen basert på forventning om fremtidig skattbart resultat som kan utnytte skatteposisjonen. Utsatt skattefordel innregnes med den nominelle verdien i henhold til IAS 12.

2.25 KONTANTSTRØMOPPSTILLINGEN

Konsernets kontantstrømoppstilling viser konsernets samlede kontantstrøm, fordelt på operasjonelle aktiviteter, investerings- og finansieringsaktiviteter. Oppstillingen viser de enkelte aktivitetes virkning på beholdningen av betalingsmidler. Det er den indirekte metode for oppstilling som er benyttet. Konsernets kontantbeholdning inkluderer både bankinnskudd og verdipapirer da papirene kan gjøres om til kontanter umiddelbart.

NOTE 3 - KONSRNELSKAPER

Konsernregnskapet består av GC Rieber Shipping ASA og følgende datterselskaper:

Selskap	Land	Morselskap	Eierskap
GC Rieber Shipping AS	Norge	GC Rieber Shipping ASA	100 %
Polar Ship Invest II AS	Norge	GC Rieber Shipping ASA	100 %
Polar Ship Invest III AS	Norge	GC Rieber Shipping ASA	100 %
Polar Ship Invest IV AS	Norge	GC Rieber Shipping ASA	100 %
GC Rieber Offshore Asia AS	Norge	GC Rieber Shipping ASA	100 %
Polar Explorer AS	Norge	GC Rieber Shipping ASA	100 %
Polarus AS	Norge	GC Rieber Shipping ASA	100 %
GC Rieber Shipping Crewing AS	Norge	GC Rieber Shipping AS	100 %
Rieber Shipping AS	Norge	GC Rieber Shipping AS	100 %
Polar Queen Ltd	Isle of Man	GC Rieber Shipping ASA	100 %
GC Rieber Shipping Asia Pte Ltd	Singapore	GC Rieber Shipping ASA	100 %
GC Rieber Shipping Ltd	Storbritannia	GC Rieber Shipping ASA	100 %
Sea4 I Shipping Ltd	Kypros	GC Rieber Shipping AS	100 %
Sea4 II Shipping Ltd	Kypros	GC Rieber Shipping AS	100 %
Armada Seismic Invest II AS	Norge	Polar Ship Invest IV AS	100 %

NOTE 4 - INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET (NOK 1000)

Konsernet har følgende investeringer i felleskontrollert virksomhet (FKV):

FKV	Land	Virksomhet	Eierandel
Polar Pevek Ltd	Kypros	Isbryter/taubåt	50 %
OOO Polarus	Russland	Isbryter/taubåt	50 %
OOO De Kastri Tugs	Russland	Isbryter/taubåt	50 %
Shipworth Shipping Company Ltd	Kypros	Mannskapsbåt	50 %

Konsernet har 50 prosent eierandel i skipet «Polar Pevek» som opererer som isbryter/taubåt i Russland på et 15 års tidserteparti fra 2006 til 2021 til Exxon Neftegas Ltd. Eierskap og drift av skipet skjer gjennom tre selskap i felleskontrollert virksomhet.

Konsernet har videre 50 prosent eierandel i crew-båtene «Polar Piltun» og «Polar Baikal». Båtene opererer som mannskapsbåter i Russland på tidserteparti ut 2014 til Sakhalin Energy International Corporation. Eierskap og drift av de to båtene skjer gjennom to selskap i felleskontrollert virksomhet.

Konsernets totale andel av eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader relatert til investeringer i felleskontrollert virksomhet som er pådratt sammen med de andre deltakerne er som følger:

	2013	2012
Eiendeler		
Omløpsmidler	32 927	26 864
Anleggsmidler	158 547	158 820
Gjeld		
Kortsiktig gjeld	59 310	21 185
Langsiktig gjeld	40 462	64 501
Netto eiendeler (andel egenkapital)	91 702	99 997
Driftsinntekter	50 260	47 534
Driftskostnader	-30 298	-27 517
Netto finansposter	-5 979	-7 084
Netto resultat før skatt	13 983	12 933

Med virkning fra 1. januar 2014 vil investering i joint venture regnskapsføres etter egenkapitalmetoden da den såkalte bruttometoden eller proporsjonal konsolidering ikke lenger er tillatt (IFRS 11).

Endringene medfører at netto andel av resultat vil regnskapsføres på en linje under drift som resultat i joint venture. Andel av netto eiendeler (andel eiendeler fratrukket andel gjeld) regnskapsføres på en linje under finansielle anleggsmidler i balansen.

NOTE 5 - FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER (NOK 1000)**INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAP:**

I januar 2010 etablerte GC Rieber Shipping og private equity selskapet HitecVision subsea service selskapet Reef Subsea AS. Reef Subsea er kontrollert 50 prosent av GC Rieber Shipping. I perioden 2010-2013 har GC Rieber Shipping skutt inn totalt NOK 398 mill. til egenkapital.

I februar 2014 inngikk GC Rieber Shipping en avtale om salg av sine aksjer i Reef Subsea til private equity-fondet HitecVision. Bakgrunnen for salget er GC Rieber Shipping sitt strategiske valg om å fokusere sterkere på sin kjernevirksomhet og kompetanse innenfor eierskap, utvikling og drift av spesialskip innen offshore markedet.

Salgssummen er avtalt til NOK 175 mill., og vederlaget vil bli gjort opp gjennom en kombinasjon av kontanter og selgerkreditt. Selgerkreditten, hvor selskapet yter et lån til HV V Invest Golf AS og HV V Invest Golf II AS, er på totalt NOK 160 mill.. NOK 30 mill. har forfall 30. november 2015, NOK 50 mill. har forfall 31. desember 2016 og NOK 80 mill. har forfall 31. desember 2018. Selgerkreditt forfaller i sin helhet ved et eventuelt salg av Reef Subsea. Beløpene renteberegnes. GC Rieber Shipping har sikkerhet for lånet ved pant i en betydelig andel av aksjene i Reef Subsea. Transaksjonen ble gjennomført i slutten av februar 2014 etter godkjenning fra Konkurransetilsynet.

Akkumulert for 2013 utgjør negativ resultateffekt fra investeringen totalt NOK 155,5 mill.

Per 31.12.2013 har GC Rieber Shipping stilt garanti på NOK 20 mill. overfor Nordea Bank Norge AS som sikkerhet for trekkfasiliteten til Reef Subsea.

Andel tilknyttet selskap	2013	2012
Balanseført verdi 01.01.	205 661	176 062
+ Kapitalutvidelser	124 850	40 000
+ Tilgang (avgang) i året egenkapitalmetoden 1)	-145 511	-10 401
- Nedskrivning i året	-10 000	-
Balanseført verdi 31.12.	175 000	205 661

1) Resultatandel for 2013 er basert på ikke reviderte tall.

NOTE 6 - SEGMENTINFORMASJON (NOK 1000)

VIKRSOMHETSSEGMENTER:

GC Rieber Shipping opererer for tiden 14 avanserte spesialskip for definerte markeder innen subsea, is/support og marin seismikk, hvorav 11 eies av selskapet. Konsernet viser virksomhetsområdene subsea, is/support og marin seismikk som primær segmentinformasjon da de tre forretningsområdene vurderes til å ha ulik operasjonell og finansiell risikoprofil. Transaksjoner mellom segmenter er på armlengdes avstand og blir eliminert i konsolideringen.

SUBSEA

Konsernet har i løpet av året operert fem skip innen subsea segmentet. Skipene benyttes i hovedsak til inspeksjon, vedlikehold og reparasjonsarbeid på subsea installasjoner. «Polar Prince» er på certeparti til Reef Subsea frem til desember 2014. «Polar King» er på certeparti til Reef Subsea frem til februar 2015. «Polar Queen» er på certeparti til den amerikanske subsea kontraktøren BOA Marine Services Inc. frem til april 2015. Konsernet har i tillegg ett nytt høykapasitets subseaskip som ble levert i begynnelsen av mars 2014. Nybygget gikk direkte på et 5 års certeparti til Ceona Services (UK) Limited ved levering.

GC Rieber Shipping har i 2013 kontrollert 50 prosent av subsea service selskapet Reef Subsea AS. Resultatandelen i Reef Subsea rapporteres som finanspost etter egenkapitalmetoden og inngår ikke i segmentinformasjonen nedenfor. I februar 2014 inngikk konsernet en avtale om salg av sine aksjer i Reef Subsea AS. For opplysninger angående Reef Subsea, se note 5. Virksomhetsområdet inkluderer i tillegg maritim drift av to subseaskip for andre eiere.

IS/SUPPORT

Konsernet eier to og har i løpet av året operert tre skip samt to crewbåter innen is/support. «Ernest Shackleton» er på bareboat certeparti til British Antarctic Survey til 2014 for operasjon i Antarktis. «Polar Pevek» og crewbåtene «Polar Piltun» og «Polar Baikal» eies gjennom et 50/50 joint venture med Primorsk Shipping Corporation og drives av et felleseid driftsselskap i Yuzhno-Sakhilinsk, se note 4. «HMS Protector» ble solgt til det britiske forsvarsdepartementet («MoD») i september i 2013 etter å ha vært på en befraktningsavtale med MoD fra april 2011.

MARIN SEISMIKK

Virksomheten består av 3D skipene «Polar Duke», «Polar Duchess» og «Polar Marquis». «Polar Marquis» var på certeparti til Fugro/CGG frem til oktober 2013 og gjennomgår en ombygging før hun går på nytt certeparti til Dolphin Geophysical i april 2014. «Polar Duke» og «Polar Duchess» er begge på certeparti til Dolphin Geophysical frem til henholdsvis mai 2016 og april 2017. «Polar Explorer» har vært på certeparti til samme kunde til januar 2013 og er siden solgt ut av konsernet. Konsernet har et høykapasitets 3D seismikkskip under bygging hos Kleven Verft for levering første kvartal 2015. Nybygget vil da gå på et fem års certeparti til Dolphin Geophysical. Virksomhetsområdet inkluderer i tillegg maritim drift av seismikkskip for andre eiere.

VIRKSOMHETSSEGMENT INFORMASJON:

2013	Is/ support	Subsea	Marin seismikk	Ikke allokert	Sum
Fra resultatregnskap:					
Driftsinntekter	165 303	319 122	311 305		795 730
Driftsresultat før av- og nedskrivninger og gevinst (tap) ved salg av anleggsmidler	105 133	155 539	148 589		409 260
Nedskrivninger		-10 309			-10 309
Gevinst ved avgang anleggsmidler	376 004		-950		375 054
Driftsresultat	456 175	90 335	81 500		628 010
Fra balansen:					
Skip	199 255	1 016 821	1 275 462		2 491 538
Skipsbyggingskontrakter	-	151 298	95 201		246 499
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	40 462	509 915	599 244	170 039	1 319 662
Fra kontantstrøm:					
Driftsresultat før av- og nedskrivninger og gevinst (tap) ved salg av anleggsmidler	105 133	155 539	148 589		409 260
Nedbetaling langsiktig gjeld	-18 574	-41 960	-204 663	-208 517	-473 714
Opptak ny langsiktig gjeld				238 203	238 203
Salg av varige driftsmidler	485 865		72 129		557 994
Investeringer	-10 000	-70 827	-156 462	-340	-237 629
Andre investeringsaktiviteter			121 909		121 909
Utbetaling til investering i finansielle anleggsmidler		-93 300			-93 300
Betalte renter	-2 756	-14 537	-20 288	-11 781	-49 363
Andre endringer		-21 379	-1 353	29 046	6 314
<i>Netto endring bankinnskudd, kontanter og verdipapirer</i>					479 674

Ikke allokerter andre endringer i 2013 består blant annet av utbetalt utbytte i 2013 på NOK 43,7 mill., reduksjon i kortsiktige fordringer med NOK 38,5 mill. samt økning av kortsiktig gjeld med NOK 40,5 mill. Ikke allokert opptak av gjeld er langsiktig gjeld tatt opp i morselskapet, mens ikke allokert nedbetaling gjeld består av avdrag langsiktig gjeld i morselskap NOK 38,5 mill. samt nedbetaling av konsernets trekkfasilitet NOK 170 mill..

Det vises til note 10 og 11 for informasjon vedrørende nedskrivninger i de ulike segmentene.

2012	Is/ support	Subsea	Marin seismikk	Ikke alloktert	Sum
Fra resultatregnskap:					
Driftsinntekter	153 422	297 554	330 183		781 160
Driftsresultat før av- og nedskrivninger og gevinst (tap) ved salg av anleggsmidler	114 689	142 302	119 745		376 736
Nedskrivninger		-8 246	-9 066	-1 231	-18 543
Utgang datterselskap			19 137		19 137
Driftsresultat	90 442	78 843	44 842		214 127
Fra balansen:					
Skip	310 205	978 302	1 231 581		2 520 088
Skipsbyggingskontrakter	-	80 124	-		80 124
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	64 501	506 264	691 764		1 262 530
Fra kontantstrøm:					
Driftsresultat før av- og nedskrivninger og gevinst (tap) ved salg av anleggsmidler	114 689	142 302	119 745		376 736
Nedbetaling langsiktig gjeld	-17 911	-36 096	-84 553	-50 000	-188 561
Opptak ny langsiktig gjeld				220 000	220 000
Investeringer		-88 305	-81 229	-204	-169 738
Andre investeringsaktiviteter			15 686		15 686
Utbetaling til investering i finansielle anleggsmidler		-71 550	-202 523		-274 073
Andre endringer	-2 878	-15 922	-26 609	-147 401	-192 810
<i>Netto endring bankinnskudd, kontanter og verdipapirer</i>					-212 760

Ikke allokerter andre endringer i 2012 består blant annet av utbetalt utbytte i 2012 på NOK 21,8 mill., utgang datter på NOK 10,5 mill., økning i kortsiktige fordringer med NOK 69,8 mill. samt reduksjon av kortsiktig gjeld med NOK 45,7 mill. Ikke allokeret opptak og delbetaling av langsiktig gjeld er relatert til konsernets trekkfasilitet.

GEOGRAFISK SEGMENTINFORMASJON:

DRIFTSINNTEKTER FRA EKSTERNE KUNDER

	2013	2012
Norge	514 784	513 495
Storbritannia	112 041	111 694
Europa	65 020	56 838
USA	103 885	28 871
Asia	-	1 701
Mellom-Amerika	-	68 562
Sum driftsinntekter	795 730	781 160

Fordeling av driftsinntektene over er basert på landet hvor kunden hører hjemme.

To enkeltkunder står for om lag 83 prosent av omsetningen i Norge, hvorav 43 prosent gjelder seismikk segmentet og 40 prosent subsea segmentet. Omsetning registret på USA relaterer seg til en kunde og driftsinntektene inngår i subsea segmentet. To enkeltkunder står for henholdsvis 51 og 49 prosent av omsetningen i Storbritannia og begge inngår i is segmentet. En enkeltkunde står for om lag 78 prosent av omsetningen i Europa og inngår i is segmentet.

ANLEGGSMIDLER

Av skip ligger NOK 154 mill. av bokførte verdier i Europa og de resterende skip og annet utstyr hører geografisk til i Norge.

NOTE 7 - LØNSKOSTNAD, ANTALL ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE M.M. (NOK 1000)

Lønnskostnader inkluderer lønn til ansatte og innleid personale i administrasjonen og på egne skip.

Lønnskostnader	2013	2012
Lønn mannskap	116 674	124 738
Lønn kontoransatte	46 499	57 711
Arbeidsgiveravgift	10 454	11 485
Pensjonskostnader	7 414	1 879
Andre ytelser	4 197	2 741
Sum lønnskostnader	185 238	198 554

Antall ansatte som konsernet har arbeidsgiveransvar for (årsverk):

Seilende	116	143
Kontoransatte	48	57

Lønnskostnader inngår i følgende linjer i resultatregnskapet slik:

	2013	2012
Mannskaps- og proviantkostnader	126 283	131 709
Administrasjonskostnader	58 955	66 845
Sum lønnskostnader	185 238	198 554

Endring i lønnskostnader kontoransatte skyldes i hovedsak effekt ved salg av datterselskapet Octio AS i i desember 2012. Reduserte lønnskostnader mannskap skyldes i hovedsak avgang sjøansatte i løpet av året.

Ytelser til konsernledelsen	2013	2012
Lønn	5 294	4 314
Bonus, generell ordning	548	616
Andre ytelser	70	109
Betalt pensjonspremie	311	582
Samlet godtgjørelse til konsernledelsen	6 223	5 620

Beløpene inngår i konsernets administrasjonskostnader.

Godtgjørelse til styret	2013	2012
Honorar og godtgjørelse til styret i GC Rieber Shipping ASA	1 010	791
Samlet godtgjørelse til konsernets styremedlemmer	1 010	791

Beløpene inngår i konsernets administrasjonskostnader.

Administrerende direktør i konsernet er ikke ansatt i selskapet GC Rieber Shipping ASA, men har vært innleid fra datterselskapet GC Rieber Shipping AS. Det er inngått avtale med administrerende direktør om ett års etterlønn, dersom selskapet sier opp arbeidsavtalen før administrerende direktør har oppnådd avtalt pensjonsalder. Det er ikke inngått avtaler med styrets leder om å gi særskilt vederlag ved opphør av styrevervet. Det foreligger ingen avtaler som gir ansatte eller tillitsvalgte rett til tegning, kjøp eller salg av aksjer i selskapet.

Honorar til revisor (ekskl. mva.)	2013	2012
Revisjonstjenester	726	1 068
Andre attestasjonstjenester	46	151
Skatterådgivning	302	649
Andre tjenester	46	67
Sum honorar til revisor	1 120	1 936

Av sum honorar i 2013 vedrører NOK 88.647 revisjonshonorar (2012: NOK 150.523) og NOK 0 andre tjenester (2012: NOK 0) til datterselskap revidert av andre enn morselskapets revisor.

NOTE 8 - SKATT (NOK 1000)

SKATTEKOSTNAD:

Skatter resultatregnskap:	2013	2012
Betalbar skatt til Norge	2 622	3 118
Betalbar skatt til utlandet	-	11 283
Betalbar skatt ved overgang til oppgjørsordning	-	1 304
Endring skatt fra tidligere perioder	-2 811	174
Endring utsatt skatt	-9 337	13 734
Skattekostnad (skatteinntekt)	-9 526	29 613

Avstemming av årets skattekostnad:	2013	2012
Resultat før skatt	361 493	209 560
Beregnet skatt etter nominell sats (28 %)	101 218	58 677
Skatteeffekt av rederibeskatning/utenlandsk beskatning	-123 511	-56 594
Betalbar skatt ved overgang til oppgjørsordning	-	-1 304
Ikke balanseført utsatt skattefordel	23 958	14 543
Permanente forskjeller (inkluderer nedskr. aksjer utenfor EØS)	-7 228	14 290
Effekt av ikke resultatført estimatendring utsatt skatt fra 28 % til 27 %	-899	-
Annet/korreksjon betalbar skatt tidligere år	-3 065	-
Skattekostnad (skatteinntekt)	-9 526	29 613

UTSATT SKATT:

Utsatt skatt forpliktelse/-fordel:	2013	2012
Gevinst- og tapskonto	66	82
Andre forskjeller	-1 905	-32 941
Finansielle instrumenter	-26 863	28 187
Netto finansposter rederibeskattede selskaper	-14 225	23 785
Pensjonsforpliktelser	-13 475	-12 556
Fremførbart ligningsmessig underskudd	-296 591	-233 898
Ikke balanseført fremførbart underskudd	133 953	51 940
Grunnlag beregning utsatt skatt	-219 040	-175 401
Skattesats	27 %	28 %
Utsatt skatt forpliktelse/-fordel i balansen	-59 140	-49 112
Direkte balanseført utsatt skattefordel som ikke inngår i endring midlertidige forskjeller:		
Estimatavvik pensjoner ført direkte mot totalresultatoppstillingen	3 087	16 486
Herav direkte balanseført utsatt skattefordel (27% - 28 %)	833	4 616

Ikke balanseført utsatt skattefordel i konsernet per 31.12.2013 utgjør NOK 26,2 mill. og relaterer seg til ordinært beskattede selskap.

Konsernet hadde ved utgangen av 2013 fremførbare skattemessige underskudd på NOK 297 mill. i Norge, hvorav NOK 162 mill. er grunnlag for balanseføring. Basert på budsjetter forventer konsernet å utnytte balanseført utsatt skattefordel gjennom fremtidige skattepliktige overskudd.

I forbindelse med overgang fra gammel til ny rederiskatteordning, valgte konsernets rederibeskattede selskap oppgjørsordningen i 2010. Dette innebar en endelig beskatning av konsernets rederibeskattede selskap sine forpliktelser med totalt NOK 52 mill. Siste avdrag ble betalt i 2013.

NOTE 9 - RESULTAT PR. AKSJE

Resultat pr. aksje beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller de ordinære aksjene med et tidsveiet gjennomsnitt av antall utestående ordinære aksjer i regnskapsperioden.

Selskapet har ingen konvertible lån eller egenkapitalinstrumenter, og utvannet resultat pr. aksje er således identisk med resultat pr. aksje.

	2013	2012
Årets resultat (grunnlag, NOK 1000)	371 019	199 174
Tidsveid antall aksjer som er lagt til grunn for beregning av resultat pr. aksje:	43 662 000	43 662 000
Antall utestående aksjer pr. 31.12.	43 662 000	43 662 000
Resultat og utvannet resultat pr. aksje (NOK)	8,50	4,56

NOTE 10 - VARIGE DRIFTSMIDLER (NOK 1000)

SKIP OG SKIPSUTSTYR:

	2013	2012
Anskaffelseskost 01.01	3 557 929	3 625 468
+ Tilgang i året	88 250	82 082
+ Tilgang i året periodisk vedlikehold	7 924	9 155
- Avgang i året	-255 082	-
+ Årets endring i omregningsdifferanser	192 385	-158 776
= Anskaffelseskost 31.12.	3 591 406	3 557 929
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.	1 037 841	891 211
+ Korreksjon tidligere år	-	432
+ Årets avskrivninger	134 022	134 801
+ Årets avskrivninger periodisk vedlikehold	9 954	11 396
- Avgang i året	-81 950	-
= Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	1 099 868	1 037 841
Balanseført verdi 31.12.	2 491 539	2 520 088
Akkumulerte omregningsdifferanser 31.12.	3 631	-188 754

Alle skip, foruten ett som har bokført verdi i GBP, har bokførte verdier i USD som i konsernregnskapet regnes om til NOK med balansedagens kurs. Kursendring i USD/NOK og GBP/NOK gir omregningseffekt som føres mot totalresultatet. Akkumulerte omregningsdifferanser inngår i beløpene over.

Det er benyttet avskrivningssats 4 til 12,5 prosent for avskrivninger skip og 6,67 til 33,33 prosent for avskrivninger skipsutstyr.

Bokført verdi av aktivert periodisk vedlikehold per. 31.12.2013 utgjør NOK 30,7 mill.

Konsernet har solgt to skip i 2013. «Polar Explorer» ble solgt i februar for NOK 67,1 mill. og resulterte i en regnskapsmessig gevinst på NOK 4,6 mill. «HMS Protector» ble solgt i september for NOK 485,8 mill. hvilket ga en regnskapsmessig gevinst på NOK 376 mill.

Det foretas en ombygging av 3D seismikk skipet «Polar Marquis» for å utvide streamer kapasiteten. Ombyggingen startet i 4. kvartal 2013 og skipet er forventet klart til operasjon i 2. kvartal 2014.

GC Rieber Shipping benytter IAS 36, Verdifall på eiendeler, ved vurdering av nedskrivningskriterier for anleggsmidler. Det er foretatt en beregning av skipenes bruksverdi gjennom diskontering av kontantstrømmer knyttet til bruk av skipene. Selskapet har ved beregning av virkelig verdi lagt til grunn skipenes diskonterte antatte fremtidige kontantstrømmer. Det er videre foretatt sensitivtetsanalyser ved å simulere på endring i utnyttelsesgrad og dagrater for skipene. Basert på skipenes bruksverdi foreligger det ikke indikasjoner på nedskrivning av flåten per 31.12.2013. Innhentede takster fra uavhengige meglere forsvarer bokførte verdier.

SKIPSBYGGINGSKONTRAKTER:

	2013	2012
Anskaffelseskost 01.01.	80 124	-
+ Tilgang i året	166 375	80 124
= Anskaffelseskost 31.12.	246 499	80 124
Akkumulerte nedskrivninger 01.01.	-	-
+ Årets nedskrivninger	-	-
- Reversering avgang	-	-
= Akkumulerte nedskrivninger 31.12.	0	0
Balanseført verdi 31.12.	246 499	80 124

Konsernet hadde ett høykapasitets subsea konstruksjonsskip under bygging ved Ulstein Verft per 31.12.2013 som ble levert 4. mars 2014. Konsernet har også ett høykapasitets 3D seismikkskip under bygging ved Kleven Verft per 31.12.2013 med forventet levering i første kvartal 2015.

MASKINER, INVENTAR OG UTSTYR:

	2013	2012
Anskaffelseskost 01.01.	121 069	124 726
+ Tilgang i året	340	588
- Avgang i året	-115 953	-652
- Avgang i året (utgang datter)	-	-3 571
+ Omregningsdifferanse	-133	-22
= Anskaffelseskost 31.12.	5 323	121 069
Akkumulerte avskrivninger 01.01.	73 629	60 810
+ Årets avskrivninger	2 018	10 270
+ Årets nedskrivninger	13 315	6 158
- Reversering tidligere års nedskrivninger	-3 006	-
- Avgang i året	-81 472	-987
- Avgang i året (utgang datter)	-	-2 622
= Akkumulerte avskrivninger 31.12.	4 484	73 629
Balanseført verdi 31.12.	838	47 439

Det er per 31.12.2013 gjort en skjønnsmessig vurdering av utstyr som ikke er tatt i bruk. På basis av denne vurderingen er utstyret nedskrevet til null. Netto nedskrivning kostnadsført i 2013 er NOK 10,3 mill. Nedskrivningen er foretatt i segmentet subsea.

Konsernet solgte seismisk utstyr tilknyttet «Polar Explorer» i april 2013. Utstyret ble solgt til NOK 4,1 mill. og ga konsernet et tap på NOK 5,6 mill.

NOTE 11 - IMMATERIELLE EIENDELER (NOK 1000)

GOODWILL

Kostpris	2013	2012
Anskaffelseskost 01.01.	-	40 327
- Avgang datterselskap	-	-22 269
+ Årets endring i omregningsdifferanser	-	-949
= Anskaffelseskost 31.12.	-	17 109
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.	-	26 993
+ Årets nedskrivninger	-	12 385
- Avgang datterselskap	-	-22 269
= Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-	17 109
Balanseført verdi 31.12.	-	-
Avskrivning	0 %	0 %
Økonomisk levetid	Evigvarende	Evigvarende
Avskrivningsmetode	Ingen	Ingen

Det er ingen goodwill i konsernet i 2013. Resterende goodwill i GC Rieber Shipping Ltd. ble nedskrevet i 2012.

ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

Kostpris	2013	2012
Anskaffelseskost 01.01.	-	105 090
+ Avgang datterselskap	-	-105 090
= Anskaffelseskost 31.12.	-	-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.	-	98 355
+ Årets avskrivninger	-	6 736
+ Årets nedskrivninger	-	-
- Avgang datterselskap	-	-105 091
= Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-	-
Balanseført verdi 31.12.	-	-
Avskrivning	20 %	20 %
Økonomisk levetid	5 år	5 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

Andre immaterielle eiendeler som vedrørte patenter/konsesjoner og balanseførte kostnader gikk ut av konsernet ved salg av aksjer i Octio AS i 2012.

NOTE 12 - BEHOLDNINGER (NOK 1000)

	2013	2012
Proviandbeholdning	3 508	3 164
Varebeholdning (komponenter/annet utstyr)	1 688	-
Sum beholdninger	5 195	3 164

Det er ikke foretatt nedskrivning av beholdninger i 2013.

NOTE 13 - KUNDEFORDRINGER OG ANDRE KORTSIKTIGE FORDRINGER (NOK 1000)

	2013	2012
Kundefordringer og andre fordringer:		
Fordringer, ikke forfalt	75 572	222 370
Fordringer, forfalt 1-30 dager	62 281	10 330
Fordringer, forfalt 30-60 dager	22 109	5 363
Fordringer, forfalt 60-90 dager	10 124	3 916
Fordringer, forfalt >90 dager	19 178	2 715
Totale fordringer	189 264	244 693

Tap på kundefordringer er klassifisert som driftskostnader skip i resultatregnskapet. I 2013 er det ikke konstatert tap på kundefordringer.

NOTE 14 - VERDIPAPIRER (NOK 1000)**BEHOLDNING AV AKSJER:**

	2013	2012
Anskaffelseskost	9 382	10 590
Balanseført verdi	17 967	29 018
Markedsverdi	17 967	29 018

Investering i markedsbaserte aksjer er regnskapsført til virkelig verdi på balansedagen, uten fradrag for kostnader knyttet til salg.

Endringer i virkelig verdi resultatføres og presenteres netto som finansinntekt/-kostnad.

NOTE 15 - BANKINNSKUDD OG KONTANTER (NOK 1000)**BEHOLDNING AV BANKINNSKUDD OG KONTANTER:**

	2013	2012
Kontanter i bank og kasse	219 800	136 641
Skattetrekksmidler	7 046	8 338
Kortsiktige plasseringer i bank	471 790	72 195
Bankinnskudd og kontanter	698 636	217 174

Bankinnskudd gir renteinntekter ut fra bankenes til enhver tid gjeldende betingelser. Kortsiktige plasseringer i bank gjøres for varierende perioder mellom en dag og seks måneder, avhengig av konsernets kontantbehov til enhver tid. Slike plasseringer gir renteinntekter ut fra bankenes betingelser på kortsiktige plasseringer.

NOTE 16 - EGENKAPITAL (NOK 1000)**ORDINÆRE AKSJER**

	2013	2012
Ordinære aksjer:		
Pålydende pr. aksje	1,80	1,80
Antall aksjer	43 812 800	43 812 800
Aksjekapital	78 863	78 863

EGNE AKSJER

Selskapet eier pr. 31.12.2013 150.800 egne aksjer som utgjør 0,34 prosent av totalt antall aksjer.

UTBYTTE:

Utbetalt utbytte:	2013	2012
NOK pr. aksje (2013: NOK 1,00 og 2012: NOK 0,50)	43 662	21 831
Følgende utbytte ble foreslått utdelt av styret etter balansedagen 31.12.	174 648	43 662

NOTE 17 - GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER (NOK 1000)

Konsernets langsiktige gjeld inkludert 1. års avdrag, fordelte seg ved utgangen av 2013 som følger:

Langsiktig gjeld		Gjennomsnittlig rentesats 2013	Gjennomsnittlig løpetid	Balanse 2013	Balanse 2012
Pantelån med flytende rente	Sikret	USD LIBOR + 2,79%	2,6 år	783 824	701 395
Pantelån med fast rente	Sikret	USD CIRR 4,04 % + 1,75 %	4,5 år	66 921	72 363
Pantelån med rentebytteavtale	Sikret	USD LIBOR + 3,25 %	2,4 år	665 555	665 371
Trekkefasilitet (NOK 250 mill.)	Usikret	NIBOR + 2,75 %		-	170 000
Amortiseringseffekt pantelån				-2 121	-2 797
Sum				1 514 179	1 606 332

Konsernets skip er stilt som sikkerhet for lånene med totalt NOK 2 447 millioner.

Konsernets langsiktige gjeld inkludert 1. års avdrag hadde ved utgangen av 2013 følgende avdragsplan:

Forfall i 2014	194 517
Forfall i 2015	282 791
Forfall i 2016	857 698
Forfall i 2017	162 131
Forfall i 2018	17 043
Sum rentebærende gjeld	1 514 179

I tillegg forfaller renter av hovedstolen. Pantelånet på Polar Pevek er tatt opp med fastrente og det ble i 2012 inngått rentebytteavtaler på tre andre lån. Resterende belåning er tatt opp til flytende rente, og rentebetalinger vil variere med rentenivået i markedet. Fastrentelånet omtalt over føres til amortisert kost i regnskapet. Virkelig verdi av lånet er NOK 2 mill. høyere enn bokført verdi, basert på CIRR rente for lån med fem års gjenstående løpetid.

Første års avdrag på langsiktig gjeld klassifiseres som kortsiktig gjeld. Konsernets langsiktige gjeld er utelukkende i USD som er omregnet til NOK etter balansedagens kurs. Gjennomsnittlig rente på konsernets rentebærende gjeld var i 2013 på 3,80 prosent (2012: 4,16 prosent).

I henhold til konsernets låneavtaler skal:

- konsernets bokførte egenkapitalandel være minimum 30 prosent.
- konsernets arbeidskapital minimum tilsvare ett års ordinære avdrag, men ikke lavere enn NOK 50 mill. / NOK 60 mill.

NOTE 18 - PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE (NOK 1000)

Selskapet låste i mars 2012 ytelsesordningen for landansatte. De som var ansatt på dette tidspunktet kunne velge å gå over til innskuddsplan eller fortsette med ytelsesplan. Nyansatte med tiltredelse etter mars 2012 inkluderes i selskapets innskuddsplan. Som det fremgår av forutsetningene i pensjonsberegningene er antall ansatte i ytelsesordningen redusert også i 2013, som følge av avgang.

YTELSESPLAN

Selskapet har foretakspensjonsordning med skattefradrag i livsforsikringsselskap for sine ansatte. Ordningen gir rett til fremtidige definerte ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygden. Full alderspensjon utgjør tilnærmet 63 prosent av pensjonsgrunnlaget (begrenset til 12G), og ordningen er tilknyttet uføre- og barnepensjon. Pensjonsalderen er 67 år. Selskapet har styringsrett til å foreta endringer i foretakspensjonsordningen. Denne ordningen er sikret.

Selskapet har også en førtidspensjonsavtale med enkelte ansatte hvor de utbetaler 63 prosent av pensjonsgrunnlaget mellom 65 og 67 år, samt pensjonsforpliktelser for ansatte med lønn over 12G. Disse driftspensjonene er ikke sikret.

Seilende personell har egen tariffestet pensjonsordning. Alderspensjon fra 60 til 67 år utgjør 60 prosent av pensjonsgrunnlaget ved full opptjening (360 fartsmåneder), inklusive beregnet pensjon fra Pensjonstrygden for sjømenn. Denne ordningen er sikret og fradragsberettiget.

Alle pensjonsordningene er behandlet i henhold til IAS 19R. Endringer i pensjonsforpliktelsene som følger av endringer i aktuar-messige forutsetninger og avvik mellom faktisk og forventet avkastning på pensjonsmidler føres over totalresultatet.

Diskonteringsrenten er lik renten på obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dersom diskonteringsrenten reduseres med 1 prosent, vil det normalt føre til en økning i brutto pensjonsforpliktelse mellom 15 prosent og 20 prosent.

Pensjonskostnaden er basert på beregningsforutsetninger pr 01.01, mens pensjonsforpliktelser er basert på beregningsforutsetninger pr 31.12.

	2013	2012
Diskonteringsrente	4,00 %	3,90 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,00 %	4,00 %
Inflasjon/ G-regulering	3,50 %	3,25 %
Lønnsvekst	3,75 %	3,50 %
Pensjonsregulering	0,60 %	0,20 %
Antall aktiv ansatte i ordningen	103	111
Antall pensjonister i ordningen	19	18
Dødelighetstabell	K-2013	K-2005
 Sammensetning av konsernets netto pensjonskostnad	 2013	 2012
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	5 210	8 098
Rentekostnader av pensjonsforpliktelser	1 748	1 741
Avkastning på pensjonsmidler	-1 530	-1 698
Administrasjonskostnader	83	223
Amortisering	-	-8 885
Netto pensjonskostnad	5 511	-521
Arbeidsgiveravgift	765	1 148
Pensjonskostnad i resultatregnskapet	6 276	627
 Estimert pensjonskostnad 2014		
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	4 854	
Rentekostnader av pensjonsforpliktelser	2 049	
Avkastning på pensjonsmidler	-1 674	
Administrasjonskostnader	86	
Netto pensjonskostnad	5 314	
Arbeidsgiveravgift	737	
Pensjonskostnad i resultatregnskapet	6 051	
 Sammensetning av konsernets netto pensjonsforpliktelse	 31.12.13	 31.12.12
Brutto pensjonsforpliktelse sikrede ordninger	-44 068	-38 256
Brutto pensjonsforpliktelse usikrede ordninger	-8 034	-7 625
Markedsverdi pensjonsmidler	40 293	34 877
Arbeidsgiveravgift	-1 665	-1 552
Balanseført verdi av netto pensjonsforpliktelse	-13 475	-12 556

Balanseført verdi 1.1.	-12 556	-35 748
Kostnader i resultatregnskapet	6 276	627
Innbetalinger i løpet av året	-9 597	-7 333
Endring estimatavvik	4 240	-16 486
Balanseført verdi 31.12.	-13 475	-12 556

	31.12.13	31.12.12
Brutto pensjonsforpliktelse	-52 102	-45 881
Markedsverdi pensjonsmidler	40 293	34 877
Arbeidsgiveravgift	-1 665	-1 552
Netto forpliktelse	-13 475	-12 556

Faktisk avkastning pensjonsmidler pr 31.12.2013 var 5,3 prosent.

INNSKUDDSPPLAN

I tillegg til ytelsesplanen som beskrevet ovenfor, har to av konsernets datterselskap ytet innskudd til lokale pensjonsplaner i 2013. Innskuddene er gitt til pensjonsplanen for 41 ansatte. Pensjonspremien kostnadsføres det år den påløper og utgjør NOK 2,1 mill. for 2013.

NOTE 19 - LEIEAVTALER (NOK 1000)

KONSERNET SOM UMLEIER

FINANSIELLE LEIEAVTALER:

Et av konsernets datterselskap hadde en leieavtale i Storbritannia (UK Tax Lease) relatert til skipet «Ernest Shackleton». Generelt er betingelsene i disse avtalene at konsernet overdrar skipet til en finansinstitusjon i Storbritannia og leier tilbake under en langsiktig leieavtale. I 3. kvartal 2013 inngikk selskapet en avtale om tidlig terminering av leieavtalen. Dette ga selskapet en positiv resultateffekt og inntektsføring på NOK 22,7 mill. i perioden.

To av konsernets datterselskap har hatt leieavtaler i Spania (Spansk Tax Lease) med en spansk finansinstitusjon for skipene «Polar Queen» og «Polar Duchess». Tax lease periodene utløp i 2013 og skipene er nå formelt eid av datterselskapene.

Et av konsernets datterselskap har hatt en utleieavtale for streamere. Streamerne ble ansett regnskapsmessig som solgt og gjenstående leieavgift ble presentert som langsiktig fordring i balansen. Avtalen ble avsluttet i første kvartal 2013, og transaksjonen hadde ingen kontant- eller resultateffekt for konsernet.

(USD 1000)	2013	2012
Bruttoinvestering	54 000	54 000
Forskuddsleie	-21 500	-21 500
Ordinære leiebetalinger	-17 063	-11 375
Avslutning av utleieavtalen	-15 438	-
Utestående leie per 31.12	-	21 125
Utestående leie som forfaller		
Innen 1 år	-	6 500
1 til 5 år	-	14 625
	-	21 125

OPERASJONELLE LEIEAVTALER

Konsernet leier ut sine eide skip på certepartier med ulik varighet til ulike befraktere.

KONSRNET SOM LEIETAKER:

OPERASJONELLE LEIEAVTALER:

Konsernet har inngått flere forskjellige operasjonelle leieavtaler av kontorlokaler, IKT utstyr og tjenester samt enkelte administrative tjenester. Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på selskapets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter.

Leiekostnad knyttet til kontorlokaler, IKT tjenester og enkelte administrative tjenester består av følgende:

	2013	2012
Ordinære leiebetalinger	10 235	9 668
	10 235	9 668

Fremtidig minimumsleie knyttet til ikke kansellerbare leieavtaler forfaller som følger:

Innen 1 år	4 031	5 479
1 til 5 år	13 353	7 121
Etter 5 år	-	-
	17 384	12 600

NOTE 20 - AKSJONÆROVERSIKT OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

De 20 største aksjonærene i GC Rieber Shipping ASA pr. 31.12.2013 (utestående aksjer):

Navn	Beholdning	Eierandel
GC RIEBER AS	30 861 735	70,4 %
AS ODIN II	5 003 555	11,4 %
LEIF HILMAR SØRENSEN	909 000	2,1 %
PARETO AKSJE NORGE	661 640	1,5 %
JOHANNE MARIE MARTENS	400 000	0,9 %
DELTA A/S	359 000	0,8 %
BENEDICTE MARTENS NES	356 250	0,8 %
STORKLEIVEN AS	342 954	0,8 %
TANNLEGE RANDI ARNESEN AS	297 600	0,7 %
PARETO AKTIV	279 120	0,6 %
RANDI JEBSEN ARNESEN	243 051	0,6 %
DAG FREDRIK JEBSEN ARNESEN	206 000	0,5 %
TORHILD MARIE RONG	161 500	0,4 %
GC RIEBER SHIPPING ASA	150 800	0,3 %
BERGEN RÅVAREBØRS II AS	148 950	0,3 %
TIGO AS	141 359	0,3 %
TRIOFA 2 AS	141 359	0,3 %
PARETO VERDI	130 170	0,3 %
PAUL (PAAL) RIEBERS FOND	130 000	0,3 %
MARIUS NØST ARNESEN	128 000	0,3 %
ANDRE AKSJONÆRER	2 760 757	6,3 %
UTESTÅENDE AKSJER	43 812 800	100,0 %

Styremedlem Georg Nygaard eier 5 000 aksjer pr. 31.12.2013. Ingen andre styremedlemmer eller adm. direktør eier aksjer i Selskapet. Styrets leder, Paul-Chr. Rieber, kontrollerer indirekte 1,8 prosent, tilsvarende 802 405 aksjer i Selskapet.

GC Rieber AS eier pr. 31.12.2013 30 861 735 aksjer i GC Rieber Shipping ASA. Dette utgjør 70,4 prosent av utestående aksjer i selskapet. Egne aksjer i GC Rieber Shipping ASA er 150 800 som utgjør 0,34 prosent av aksjekapitalen.

TRANSAKSJONER MED MORSELSKAPET:

Et av konsernets datterselskap har inngått en leieavtale på 5,5 år for kontorlokaler med et datterselskap av GC Rieber AS. Avtalen løper til 31.12.2018 og er inngått på armlengdes vilkår. Samme datterselskap har inngått avtale med GC Rieber AS om kjøp/leie av IKT tjenester og utstyr samt kjøp av enkelte administrative tjenester. Avtalene er inngått på armlengdes vilkår.

	2013	2012
IKT og administrasjons-tjenester	6 479	5 624
Leiekostnader	3 756	4 044

Pr 31.12.2013 er det ingen kortsiktig gjeld til morselskapet mot NOK 2,8 mill. pr 31.12.2012.

TRANSAKSJONER MED FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET (BRUTTOMETODEN):

Konsernet har foretatt forskjellige transaksjoner med felleskontrollert virksomhet. Alle transaksjonene er foretatt som del av den ordinære driften og til armlengdes priser. Transaksjonene er som følger:

	2013	2012
Inntekter	591	578
Kostnader	-	-
Sum	591	578

Balansen inkluderer følgende beløp som følge av transaksjoner med felleskontrollert virksomhet:

	2013	2012
Kundefordringer	600	361
Lån (andre kortsiktige fordringer)	24 335	-
Sum (netto)	24 935	361

TRANSAKSJONER MED TILKNYTTET VIRKSOMHET (EGENKAPITALMETODEN):

Konsernet har foretatt ulike transaksjoner med tilknyttet virksomhet. Alle transaksjonene er foretatt som del av den ordinære driften og til armlengdes priser. Transaksjonene er som følger:

	2013	2012
Certeparti inntekter*	202 510	178 302
Management inntekter	5 273	6 543
Sum	207 783	184 845

* Certeparti inntekter i 2013 relaterer seg til timecharter avtale for «Polar Prince» som løper til desember 2014 og timecharter avtale for «Polar King» som løper til februar 2015, begge til datterselskap av Reef Subsea AS.

Balansen inkluderer følgende beløp som følge av transaksjoner med tilknyttet virksomhet:

	2013	2012
Kundefordringer	34 043	19 626
Eierandel etter ek-metoden	175 000	205 661
Lån (Annen langsiktig fordring)	-	31 550
Sum (netto)	209 043	256 837

NOTE 21 - KAPITALSTRUKTUR OG FINANSIELLE INSTRUMENTER (NOK 1000)

1. KAPITALSTRUKTUR

Konsernet har en kapitalintensiv virksomhet hvor det løpende kapitalbehov i hovedsak relaterer seg til investeringer i nye skip, ombygging/konvertering av skip, betjening av gjeld samt eventuelle oppkjøp av selskap. Konsernet søker å sikre langsiktig finansiering av nye investeringer fra anerkjente og langsiktige finansieringsinstitusjoner som kjenner konsernets virksomhetsområder. Betingelser på slik finansiering vil normalt reflektere de ulike investeringers varierende andel av egenkapital som igjen normalt påvirkes av investeringens risikoprofil. Videre sikrer GC Rieber Shipping sin børsnotering at konsernet har tilgang til kapitalmarkedet hvis det skulle oppstå behov for slik oppkapitalisering.

Konsernet har en overordnet strategi om til enhver tid å ha en kapitalstruktur med god soliditet og likviditet som sikrer gunstige betingelser på langsiktig finansiering og som samtidig gir konsernet muligheter for å føre en stabil utbyttepolitikk kombinert med å ha handlefrihet og fleksibilitet i forhold til nye investeringsmuligheter. Renter og avdrag på den langsiktige finansiering vil normalt bli betjent av den løpende kontantstrøm fra de foretatte investeringer, i hovedsak fra kontantstrøm fra drift av skip.

2. BALANSEINFORMASJON

Konsernets finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser er balanseført som følger:

pr 31.12.2013	Innskudd og fordringer	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatregnskapet	Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	SUM
Eiendeler				
Finansielle eiendeler	-	17 967	-	17 967
Fordringer	189 264	-	-	189 264
Bankinnskudd og kontanter	698 636	-	-	698 636
Sum finansielle eiendeler	887 900	17 967	-	905 867
Forpliktelser				
Rentebærende langsiktig gjeld	-	-	1 319 662	1 319 662
Rentebærende kortsiktig gjeld	-	-	194 517	194 517
Finansielle sikringsinstrumenter	-	36 184	-	36 184
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	-	-	71 007	71 007
Sum finansielle forpliktelser	-	36 184	1 585 186	1 621 370

pr 31.12.2012	Innskudd og fordringer	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatregnskapet	Finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	SUM
Eiendeler				
Finansielle eiendeler	-	29 018	-	29 018
Finansielle sikringsinstrumenter	-	16 887	-	16 887
Fordringer	227 806	-	-	227 806
Bankinnskudd og kontanter	217 174	-	-	217 174
Sum finansielle eiendeler	444 980	45 905	-	490 885
Forpliktelser				
Rentebærende langsiktig gjeld	-	-	1 262 530	1 262 530
Rentebærende kortsiktig gjeld	-	-	343 802	343 802
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	-	-	29 990	29 990
Sum finansielle forpliktelser	-	-	1 636 322	1 636 322

Balanseført verdi antas å være lik virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser.

SIKKERHET FOR BALANSEFØRTE VERDIER

- Det er ikke stilt sikkerhet for noe av konsernets leverandørgjeld.
- Det er avgitt morselskapsgaranti for NOK 1.280 mill. av rentebærende gjeld på NOK 1.514 mill..
- Det er mottatt sikkerhet i form av morselskapsgarantier for deler av utestående kundefordringer.

Konsernet har ikke benyttet derivater i håndtering av kredittrisiko. Konsernet søker å oppnå at befraktere av skip stiller morselskapsgaranti for sine forpliktelser under leieavtalen dersom dette synes rimelig og er kommersielt oppnåelig.

Konsernet har ikke garantert for tredjeparters gjeld, med unntak av avtaler om felles kontrollert virksomhet og i tilknyttet selskap Reef Subsea. Konsernets andel av betingede forpliktelser som er oppstått sammen med andre deltakere i felles kontrollert virksomhet er omtalt i note 4. For garantistillelse i Reef Subsea se note 5.

Maksimal risikoeksponering er representert ved balanseført verdi av de finansielle eiendelene, inkludert derivater, i balansen. Da motparten i derivathandelen normalt er banker anses kredittrisikoen knyttet til derivater for å være liten. Konsernet anser derfor sin maksimale risikoeksponering å være balanseført verdi av kundefordringer (note 13) og andre omløpsmidler.

3. RESULTATINFORMASJON

Konsernets gevinster og tap knyttet til finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser er angitt under:

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatregnskapet	Finansielle fordringer og forpliktelser målt til amortisert kost	SUM
pr 31.12.2013			
Eiendeler			
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler	-9 843	-	-9 843
Urealisert verdiendring finansielle sikringsinstrumenter	-43 381	-	-43 381
Realisert agio/disagio bankinnskudd og kontanter	-	7 107	7 107
Urealisert agio/disagio bankinnskudd og kontanter	-	1 789	1 789
Renter på bankinnskudd og kontanter	13 308	-	13 308
Sum finansielle gevinster ført over resultat	-39 916	8 896	-31 020
Forpliktelser			
Renter på rentebærende gjeld	-	-65 870	-65 870
Urealisert agio/disagio rentebærende gjeld	-	-14 117	-14 117
Sum finansielle tap ført over resultat	-	-79 987	-79 987
pr 31.12.2012			
Eiendeler			
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler	13 808	-	13 808
Urealisert verdiendring finansielle sikringsinstrumenter	-14 180	-	-14 180
Realisert agio/disagio bankinnskudd og kontanter	-	-4 070	-4 070
Urealisert agio/disagio bankinnskudd og kontanter	-	16 060	16 060
Renter på bankinnskudd og kontanter	24 446	-	24 446
Sum finansielle gevinster ført over resultat	24 074	11 990	36 064
Forpliktelser			
Renter på rentebærende gjeld	-	-77 865	-77 865
Urealisert agio/disagio rentebærende gjeld	-	41 373	41 373
Sum finansielle tap ført over resultat	-	-36 492	-36 492

Selskapet har for sine finansielle instrumenter ikke lagt til grunn regnskapsmessig sikring og i tråd med IAS 39 føres således verdiendring («Mark-to-market») på finansielle instrumenter mot resultat.

4. SIKRINGSVURDERING

Da konsernets inntekter er i USD, GBP og NOK, mens driftskostnader i hovedsak er i NOK, USD og GBP foretas det en fortløpende evaluering vedrørende kontantstrømsikring av forventet fremtidig netto kontantstrøm i USD, GBP og andre aktuelle valutaer mot NOK. Slik kontantstrømsikring gjøres i hovedsak ved å inngå terminforretninger og opsjonstrukturer for salg av USD mot NOK og GBP mot NOK. Realisert gevinst/tap og verdiendring ved slik kontantstrømsikring føres over resultat. Selskapet bokfører ingen valutasikringer etter IAS 39 «Hedge accounting».

Konsernet har inngått to GBP/NOK put/call strukturer ved å kjøpe GBP/NOK salgsoptjoner (put) som er finansiert med å utstede GBP/NOK kjøpsopptjoner (call) på det doble beløpet slik at opsjonspremie ved inngåelse av opsjonsstrukturene var lik null. Put/call avtalen forfaller med en tolvdel hver måned i 2014.

Konsernet har også inngått to USD/NOK put/call strukturer ved å kjøpe USD/NOK salgsoptionsjoner (put) som er finansiert med å utstede USD/NOK kjøpsoptionsjoner (call) på det doble beløpet slik at optionspremie ved inngåelse av optionsstrukturene var lik null. Put/call avtalen forfaller med en tolvdel hver måned fra juni 2014 til juni 2015.

Selskapet har videre inngått avtaler om USD/NOK sikring av fremtidig USD lån i forbindelse med leveranser av nye skip, henholdsvis i februar 2014 og i 1. kvartal 2015.

Konsernets portefølje av finansielle sikringsinstrumenter utgjorde på balansedagen:

	Valuta	Beløp (1000)	Forfall	Sikrings- kurs	Virkelig verdi (1000)
GBP/NOK salgsoption (put)	GBP	2 400	2014	9,21	-4 280
GBP/NOK kjøpsoption (call)	GBP	4 800	2014	9,21	
GBP/NOK salgsoption (put)	GBP	2 400	2014	9,34	-3 687
GBP/NOK kjøpsoption (call)	GBP	4 800	2014	9,34	
USD/NOK salgsoption (put)	USD	3 000	2015	6,43	377
USD/NOK kjøpsoption (call)	USD	6 000	2015	6,43	
USD/NOK salgsoption (put)	USD	3 000	2015	6,46	473
USD/NOK kjøpsoption (call)	USD	6 000	2015	6,46	
USD/NOK Termin for sikring av fremtidige lån (totalt)	USD	175 871	2015	5,97	-26 653
Sum finansielle sikringsinstrumenter					-33 771

pr. 31.12.2012	Valuta	Beløp (1000)	Forfall	Sikringskurs	Virkelig verdi (1000)
GBP/NOK salgsoption (put)	GBP	3 000	2013	9,80	2 034
GBP/NOK kjøpsoption (call)	GBP	6 000	2013	9,80	
USD/NOK Termin for sikring av fremtidige lån (totalt)	USD	93 383	2014	6,00	29 591
Sum finansielle sikringsinstrumenter					31 625

Konsernets rentebærende gjeld er i USD og NOK og har i henhold til inngåtte låneavtaler en flytende rente som varierer med utvikling i pengemarkedsrenter. For å øke forutsigbarheten på konsernets fremtidige rentekostnader knyttet til den rentebærende gjeld foretas det en fortløpende evaluering vedrørende sikring av fremtidige rentebetalinger. Slik sikring gjøres i hovedsak ved å inngå fremtidige rentebytteavtaler. Realisert gevinst/tap og verdiendring på slike rentebytteavtaler føres over resultat. Selskapet har også ett fastrentelån i forbindelse med «Polar Pevek» med et innebygget derivat som er kategorisert som holdt til forfall.

	Valuta	Beløp (1000)	Forfall	Rentebytte	Virkelig verdi (1000)
Rentebytteavtale	USD	34 500	2016	0,92 %	-646
Rentebytteavtale	USD	44 583	2016	1,10 %	-3 058
Rentebytteavtale	USD	30 317	2022	1,59 %	1 291
Sum finansielle sikringsinstrumenter					-2 413

5. ØVRIG INFORMASJON

RISIKOSTYRING

Da konsernet driver internasjonal virksomhet er det utsatt for ulike risiki, herunder kreditt, likviditet, rente, bunkers og valuta. Konsernet benytter seg av derivater for å redusere risiki i henhold til en strategi for sikring av rente- og valutaeksponering vedtatt av styret. Den operative risikostyring foretas av finansavdeling og rapporteres jevnlig til styret.

KREDITTRISIKO

Kredittrisikoen i konsernet er samlet vurdert som moderat med norske og internasjonale olje- og offshore relaterte selskaper som historisk sett har vært sikre betalere. Konsernet har en diversifisert kontraktsportefølje innen segmentene subsea og is/support, mens alle skipene innen seismikk er kontrahert av en motpart.

Konsernet tilstreber at avtaler om utleie av skip inngås med kunder som har god betalingsevne og betalingshistorikk. Dette gjelder særskilt for avtaler utover en gitt varighet. Konsernet søker å oppnå at befraktere av skip stiller morselskapsgaranti for sine forpliktelser under leieavtalen dersom dette er kommersielt oppnåelig.

Konsernet har ikke garantert for tredjeparters gjeld, med unntak av avtaler om felles kontrollert virksomhet og tilknyttet selskap. Konsernets andel av betingede forpliktelser som er oppstått sammen med andre deltakere i felles kontrollert virksomhet er omtalt i note 4, og garantistillelse for tilknyttet selskap er nærmere beskrevet i note 5.

Maksimal risikoeksponering er representert ved balanseført verdi av de finansielle eiendelene, inkludert derivater, i balansen.

Da motparten i derivathandelen normalt er banker anses kredittrisikoen knyttet til derivater for å være liten. Konsernet anser derfor sin maksimale kreditteksponering å være balanseført verdi av kundefordringer (note 14) og andre omløpsmidler. Kredittkvaliteten på utestående kundefordringer anses å være god.

LIKVIDITETSRISIKO

Konsernet har en stabil og langsiktig finansieringsstruktur. Långiverne er anerkjente norske og internasjonale shippingbanker. Konsernets strategi er å ha tilstrekkelig likviditet i form av bankinnskudd, rentebærende papirer og trekkfasiliteter slik at en til enhver tid kan finansiere drift og løpende investeringer av begrenset størrelse. I likviditetsforvaltningen benyttes plasseringer i finansinstitusjoner med høy kredittverdighet samt rentebærende papirer med høy likviditet og lav kredittrisiko.

Forfallstidspunkt for konsernets finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser er angitt under:

pr 31.12.2013	Gjenværende periode			SUM
	0-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	
Eiendeler				
Finansielle investeringer	17 967	-	-	17 967
Kundefordringer og andre fordringer	189 636	-	-	189 636
Bankinnskudd og kontanter	698 636	-	-	698 636
Sum finansielle eiendeler	906 239	-	-	906 239
Forpliktelser				
Rentebærende langsiktig gjeld	229 863	1 453 587	-	1 683 450
Finansielle sikringsinstrumenter	36 184			36 184
Leverandørgjeld	71 007	-	-	71 007
Sum finansielle forpliktelser	337 054	1 453 587	-	1 790 641

pr 31.12.2012	Gjenværende periode			SUM
	0-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	
Eiendeler				
Finansielle investeringer	29 018	-	-	29 018
Finansielle sikringsinstrumenter	16 887			16 887
Kundefordringer og andre fordringer	244 693	-	-	244 693
Bankinnskudd og kontanter	217 174	-	-	217 174
Sum finansielle eiendeler	507 772	-	-	507 772
Forpliktelser				
Rentebærende langsiktig gjeld	380 492	1 566 350	-	1 946 842
Leverandørgjeld	29 990	-	-	29 990
Sum finansielle forpliktelser	410 482	1 566 350	-	1 976 832

Konsernet hadde per 31.12.2013 et nybyggingsprogram bestående av to skip gjennom de to heleide datterselskapene Polar Ship Invest II AS og Polar Ship Invest IV AS. Det ene skipet ble levert i begynnelsen av mars 2014 og det andre har forventet levering i 1. kvartal 2015.

Avtalt betalingsplan i NOK mill.:

Skip (TBA)	Levering	Kommitert investering	Innbetalt	Betalinger 2014	Betalinger 2015
HN 300	2014	800,0	174,6	625,4	
HN 369	2015	700,0	65,9	65,9	568,2
Sum		1 500,0	240,5	691,3	568,2

Nybygg 300 er sikret langtidsfinansiering gjennom en USD 93,3 mill. lånefasilitet.

Nybygg 369 er sikret langtidsfinansiering gjennom en USD 82,5 mill. lånefasilitet.

FINANSIELL MARKEDSRISIKO

Rente

Konsernet vurderer fortløpende hvor stor del av sin eksponering til endringer i rentenivå som skal være sikret. Det benyttes i den sammenheng flere typer rentederivater, hovedsakelig rentebytteavtaler for å sikre seg mot resultatsvingninger som følge av endringer i rentenivået. Med utgangspunkt i de finansielle instrumentene og rentebytteavtalene som eksisterer pr. balansedagen vil en generell økning i rentenivået på 1 prosent -poeng forbedre resultatet med NOK 7,2 mill. i 2013, og tilsvarende en reduksjon i rentenivået på 1 prosent -poeng vil forverre resultatet med NOK 7,2 mill.

For oversikt over rentesikringsavtaler ved årsskiftet se under punkt 4 over.

Nedenstående tabell viser oversikt over bokført verdi pr. forfallsdato for konsernets finansielle instrumenter utsatt for renterisiko, foruten rentebytteavtale som er opplyst separat:

per 31.12.2013	Gjenværende periode					
	Under 1 år	1-2 år	2-3 år	3-4 år	Mer enn 4 år	Total
Fast rente						
<i>Gjeld:</i>						
Banklån - sikret	85 983	73 816	554 426	12 167	3 963	730 355
Flytende rente						
<i>Eiendeler:</i>						
Kontanter	698 636					698 636
<i>Gjeld:</i>						
Banklån - usikret	108 534	208 975	303 272	149 963	13 080	783 824

per 31.12.2012	Gjenværende periode					
	Under 1 år	1-2 år	2-3 år	3-4 år	Mer enn 4 år	Total
Fast rente						
<i>Gjeld:</i>						
Banklån - sikret	73 607	73 607	67 539	507 285	25 035	747 073
Flytende rente						
<i>Eiendeler:</i>						
Kontanter	217 174					217 174
<i>Gjeld:</i>						
Banklån - usikret	270 195	81 548	179 516	328 000		859 259

Se note 17 for informasjon om langsiktige lån.

VALUTA

Konsernets inntekter er i USD, GBP og NOK, driftskostnader er i hovedsak i NOK, USD og GBP, mens administrative kostnader i hovedsak er i NOK og delvis i GBP og USD. For å redusere konsernets valutaeksponering er konsernets gjeld hovedsakelig i USD. Det foretas en fortløpende evaluering vedrørende sikring av forventet fremtidig netto kontantstrøm i USD, GBP og andre aktuelle valutaer. Sikring av kontantstrøm gjøres i hovedsak ved å inngå terminforretninger og opsjonsstrukturer for salg av USD mot NOK og GBP mot NOK.

Med utgangspunkt i sammensetningen av konsernets driftsinntekter og driftskostnader, belåning i USD samt terminforretninger inngått pr 31.12.2013 vil en endring i valutakursen på USD og GBP mot NOK påvirke konsernets resultat for kommende år som følger;

- USD/NOK stiger med 1,00 forbedrer resultatet med NOK 44,0 mill.
- GBP/NOK stiger med 1,00 forbedrer resultatet med NOK 4,1 mill.

I tillegg vil en økning i USD og GBP mot NOK med 1,00 føre til at egenkapitalen via totalresultatet øker med NOK 547 mill.

BUNKERS

Konsernet har som hovedregel ingen eksponering for endring i bunkerspriser for skip, da denne risiko ligger hos befrakter. Det er følgelig ikke inngått sikringsforretninger knyttet til risiko for endring i bunkerspriser.

NOTE 22 - VALUTAKURSER

Valutakurser mot norske kroner:

Sluttkurser:	31.12.13	31.12.12
US dollar	6,08	5,57
Euro	8,38	7,34
Pund Sterling	10,05	9,00
Månedlig gjennomsnitt:	2013	2012
US dollar	5,88	5,82
Euro	7,81	7,55
Pund Sterling	9,19	9,14

NOTE 23 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

I februar 2014 inngikk GC Rieber Shipping en avtale om salg av sine aksjer i Reef Subsea til private equity-fondet HitecVision. For nærmere beskrivelse se note 5 og styrets beretning.

I begynnelsen av mars 2014 tok GC Rieber Shipping levering av sitt nye avanserte subseaskip «Polar Onyx» fra Ulstein Verft. Skipet er chartret på en fem års kontrakt til Ceona Services (UK) Limited, som skal benytte det i avanserte dypvannsarbeider for Petrobras i Brasil.

NOTE 24 - BETINGEDE UTFALL

FORLIKSKLAGE

Konsernets datterselskap Armada Seismic Invest II AS mottok i 2012 en forliksklage fra Arrow Sesimic Invest II Ltd (Arrow). Arrow hevder at selskapet opptrådte uaktsomt da selskapet tok levering av bygg 533 i oktober 2011 og krever omlag 9 millioner euro i erstatning.

Arrow, som på leveringstidspunktet hadde et ikke-rettskraftig andre prioritets utleggspant i verftets fordring, hevder at selskapet betalte til feil part da selskapet betalte til første prioritets panthaver.

Armada Seismic Invest II AS betalte i god tro på grunnlag av grundig dokumentasjon og i henhold til alminnelige panterettslige regler og anser Arrows erstatningskrav som grunnløst.

EARN-OUT

I desember 2012 solgte GC Rieber Shipping totalt 3 217 697 aksjer i Octio til Statoil Venture. Resterende eierandel på 8 prosent ble solgt i 2013.

I tillegg til salgssummen er det avtalt en earn-out dersom Statoil Venture selger aksjer eller deler av Octios eiendeler. Earn-out beløpet vil utgjøre 8 prosent av en eventuell salgssum før 31. desember 2015 med gradvis nedtrapping til 5 prosent ved salg innen 31. desember 2022.

/ RESULTATREGNSKAP

GC RIEBER SHIPPING ASA

NOK 1000	Note	2013	2012
DRIFTSKOSTNADER			
Administrasjonskostnader	3, 4	-18 150	-11 866
<i>Sum driftskostnader</i>		-18 150	-11 866
Driftsresultat før av- og nedskrivninger og gevinst (tap) ved salg av anleggsmidler		-18 150	-11 866
Nedskrivninger skipsutstyr	5	-10 309	-6 158
Driftsresultat		-28 459	-18 024
FINANSIELLE INNTEKTER OG KOSTNADER			
Inntekt på investering i datterselskap	14	270 000	70 000
Nedskrivning investering i datterselskap	6	-5 823	-2 868
Nedskrivning/reversering langsiktig fordring på datterselskap	14	-33 460	5 035
Salg aksjer og fordring tidligere datterselskap	13	0	-40 378
Nedskrivning investering i tilknyttet selskap	6	-222 885	0
Finansinntekter		13 578	18 836
Finanskostnader		-13 691	-11 231
Realisert agio (disagio)		439	832
Urealisert agio (disagio)		-10 502	-1 300
<i>Sum finansielle inntekter og kostnader</i>		-2 344	38 927
Ordinært resultat før skattekostnad		-30 803	20 903
Skattekostnad/-inntekt på ordinært resultat	9	-1 540	0
ÅRSRESULTAT	8	-32 343	20 903
OVERFØRINGER			
Avsatt til utbytte	7	-174 648	-43 662
Overført fra annen egenkapital	7	206 991	22 759
Sum disponert		32 343	-20 903

/ BALANSE

GC RIEBER SHIPPING ASA

NOK 1000	Note	31.12.2013	31.12.2012
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Utsatt skattefordel	9	41 470	43 010
<i>Sum immaterielle eiendeler</i>		41 470	43 010
Skipsutstyr	5	0	35 178
<i>Sum varige driftsmidler</i>		0	35 178
Investeringer i datterselskap	6	302 096	307 919
Investeringer i tilknyttet selskap	6	175 000	273 035
Lån til tilknyttet selskap	6	0	31 550
Langsiktige fordringer konsern	14	0	30 615
<i>Sum finansielle anleggsmidler</i>		477 096	643 119
Sum anleggsmidler		518 566	721 307
OMLØPSMIDLER			
Konsernfordringer	14	423 226	399 675
Andre kortsiktige fordringer		3 406	2 323
<i>Sum fordringer</i>		426 632	401 998
Bankinnskudd og kontanter	11	81 131	57 610
Sum omløpsmidler		507 762	459 608
SUM EIENDELER		1 026 328	1 180 915

/ BALANSE

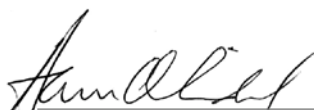
GC RIEBER SHIPPING ASA

NOK 1000	Note	31.12.2013	31.12.2012
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Aksjekapital (43.812.800 aksjer à kr 1,80)	7, 12	78 863	78 863
Beholdning av egne aksjer (150.800 aksjer à kr 1,80)	7	-271	-271
Overkurs	7	16 604	16 604
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		<u>95 196</u>	<u>95 196</u>
Annen egenkapital	7	417 095	624 086
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		<u>417 095</u>	<u>624 086</u>
Sum egenkapital		<u>512 291</u>	<u>719 282</u>
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	222 359	0
<i>Sum annen langsiktig gjeld</i>		<u>222 359</u>	<u>0</u>
Gjeld til kredittinstitusjoner	10, 11	0	170 000
Leverandørgjeld		221	630
Utbytte	7	174 648	43 662
Konserngjeld	14	110 089	246 336
Annen kortsiktig gjeld	14	6 719	1 005
<i>Sum kortsiktig gjeld</i>		<u>291 677</u>	<u>461 633</u>
Sum gjeld		<u>514 037</u>	<u>461 633</u>
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		<u>1 026 328</u>	<u>1 180 915</u>

Bergen, den 12. mars 2014
 Styret i GC Rieber Shipping ASA


 Paul-Chr. Rieber
 styreleder


 Georg Nygaard


 Hans Olav Lindal
 nestleder


 Tove Lunde


 Kristin Færøvik


 Irene Waage Basili
 adm.dir.

/ KONTANTSTRØMOPPSTILLING

GC RIEBER SHIPPING ASA

NOK 1000	Note	2013	2012
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Ordinært resultat før skattekostnad		-30 803	20 903
Nedskrivning investering i tilknyttet selskap	6	222 885	0
Nedskrivning investering i datterselskap	6	5 823	2 868
Nedskrivning anleggsmidler	5	10 309	6 158
Nedskrivning langsiktig fordring datterselskap	14	33 460	0
Effekt av valutakursendringer		10 407	-1 971
Tap ved avgang aksjer i datterselskap		0	20 177
Endring i leverandørgjeld		-409	38
Endringer i konsernmellomværender		-159 797	116 370
Endring i andre omløpsmidler og andre gjeldsposter		4 331	-2 342
Netto betalte renter		11 781	0
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		107 988	162 200
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetaling ved salg av skipsutstyr	5	24 869	240
Utbetalinger til investeringer i finansielle anleggsmidler		-93 300	-187 905
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-68 431	-187 665
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	10	-38 517	0
Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	10	238 203	220 000
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	10	-170 000	-117 866
Utbetalinger av utbytte	7	-43 662	-21 831
Netto betalte renter		-11 781	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-25 757	80 303
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		13 799	54 838
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 01.01.		57 610	802
Agio/disagio på kontanter og kontantekvivalenter		9 722	1 971
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 31.12.	11	81 131	57 610

/ NOTER

GC RIEBER SHIPPING ASA

NOTE 1 - SELSKAPSFORMLING

GC Rieber Shipping ASA er et børsnotert allmennaksjeselskap registrert i Norge. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Solheimsgaten 15, 5058 Bergen, Norge.

Årsregnskapet ble godkjent for publisering av styret 12. mars 2014.

NOTE 2 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk i Norge. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

KLASSIFISERING AV EIENDELER OG GJELD I BALANSEN

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk samt fordringer med forfall senere enn ett år fra regnskapsperiodens utløp, er oppført som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Gjeld med forfall senere enn ett år etter regnskapsperiodens utløp, er oppført som langsiktig gjeld. Øvrig gjeld er klassifisert som kortsiktig gjeld. 1. års avdrag på langsiktige lån er i balansen klassifisert som del av langsiktig gjeld, men fremgår av note.

ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost fratrasket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler er solgt eller avhendet, blir kostprisen og akkumulerte avskrivninger tilbakeført i regnskapet, og eventuelt tap eller gevinst fra avhendingen blir resultatført.

Skipsutstyr er klassifisert som anleggsmidler og er regnskapsført til pådratte kostnader relatert til anleggsmiddelet. Skipsutstyr blir ikke avskrevet før utstyret blir tatt i bruk.

Det blir foretatt vurdering av nedskrivning av eiendeler ved hver rapportering når det foreligger indikasjon på verdifall. Hvis balanseført verdi til en eiendel er høyere enn gjenvinnbart beløp, blir det foretatt en nedskrivning over resultatet.

FORDRINGER OG GJELD I UTENLANDSK VALUTA

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er bokført til balansedagens kurs. Realiserte og urealiserte tap og gevinster klassifiseres som finansielle poster.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter følger intensjonene bak inngåelsen av disse avtalene. Ved inngåelsen defineres avtalene enten som sikringsforretninger eller handelsforretninger. I de tilfeller hvor de inngåtte avtaler blir definert som sikringsforretninger, blir inntektene/kostnadene periodisert og klassifisert på samme måte som de tilhørende resultat- og balanseposter.

KOSTNADER VED LÅNEOPPTAK

Kostnader ved låneopptak aktiveres og kostnadsføres lineært over lånets løpetid.

INVESTERINGER I DATTERSELSKAP OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Investeringer i datterselskap og tilknyttede selskaper er vurdert etter kostmetoden. Dersom et verdifall vurderes å ikke være av forbigående art, vil investeringen vurderes til virkelig verdi.

FORDRINGER

Fordringer er vurdert til laveste av pålydende og virkelig verdi.

AKSJER OG ANDRE VERDIPAPIRER

Finansielt motiverte investeringer i aksjer, obligasjoner og andre verdipapirer som inngår i en handelsportefølje er klassifisert som omløpsmidler, og vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Aksjer klassifisert som anleggsmidler og som ikke er vurdert som tilknyttet selskap, er strategiske investeringer hvor konsernet ikke har betydelig innflytelse. Disse aksjepostene er vurdert til kostpris, eventuelt virkelig verdi når verdinedgangen ikke er av forbigående art.

BANKINNSKUD OG KONTANTER

Bankinnskudd og kontanter inkluderer bankinnskudd, kontanter i kasse og kortsiktige innskudd i bank med opprinnelig løpetid på seks måneder eller mindre.

BETINGEDE UTFALL

Betinget tap blir kostnadsført dersom de er sannsynlige og kvantifiserbare. Betinget vinning som er sannsynlig og betinget tap som er mindre sannsynlig er ikke resultatført men informert om i årsberetning eller note.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Selskapets kontantstrømoppstilling viser selskapets samlede kontantstrøm, fordelt på operasjonelle aktiviteter, investerings- og finansieringsaktiviteter. Oppstillingen viser de enkelte aktivitetes virkning på beholdningen av betalingsmidler. Det er den indirekte metode for oppstilling som er benyttet.

NOTE 3 - LØNNSKOSTNAD, ANSATTE, GODTGJØRELSE TIL STYRE OG REVISOR (NOK 1000)

Selskapet har ingen ansatte, men administrerende direktør er innleid fra datterselskapet GC Rieber Shipping AS. Administrerende direktør har ikke mottatt særskilte godtgjørelser fra GC Rieber Shipping ASA da hun i sin helhet har vært avlønnet i datterselskapet GC Rieber Shipping AS. Det er inngått avtale med administrerende direktør om ett års etterlønn, dersom selskapet sier opp arbeidsavtalen før administrerende direktør har oppnådd avtalt pensjonsalder. Det er ikke inngått avtaler med styrets leder om å gi særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet. Det foreligger ingen avtaler som gir ansatte eller tillitsvalgte rett til tegning, kjøp eller salg av aksjer i selskapet.

Styret fremlegger for generalforsamlingen følgende erklæring til rådgivende avstemming:

«Formålet med denne erklæringen er å angi de overordnede retningslinjer for selskapets fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte jfr. Allmennaksjeloven §6-16 a. Ledende ansatte skal tilbys konkurransedyktige betingelser slik at selskapet sikres kontinuitet i ledelsen og gis mulighet for å rekruttere kvalifisert personell til ledende stillinger. Med konkurransedyktige betingelser menes betingelser på samme nivå som sammenlignbare virksomheter tilbyr. Godtgjørelsen bør utformes slik at den fremmer verdiskaping i selskapet. Bonusordninger skal knyttes opp mot kollektive eller individuelle resultatomål. Godtgjørelsen bør ikke være av en slik art eller omfang at den kan skade selskapets renommé. Godtgjørelsen kan bestå både av basislønn og andre tilleggssytelser, herunder men ikke begrenset til naturaltelseter, bonus, etterlønn og pensjons- og forsikringsordninger, firmabil, bil-godtgjørelse, telefon og bredbåndstilknytning. Nye ledende ansatte vil inngå i selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning. Fast basislønn utgjør normalt hoveddelen av godtgjørelsen. Selskapet har ikke opsjonsprogrammer eller andre ordninger som nevnt i Allmennaksjeloven § 6-16 a, 1. ledd nr. 3. Det gjelder ingen særskilte rammer for de forskjellige kategorier ytelse eller det samlede nivået for godtgjørelse til ledende ansatte.»

Ytelser til ledende ansatte 2013:	Lønn	Bonus	Andre ytelser	Betalt pensjonspremie	Samlet godtgjørelse
Irene Waage Basili, administrerende direktør	2 416	298	35	155	2 903
Trond Herdlevær, driftsdirektør	1 438	72	17	68	1 595
Einar Ytredal, finansdirektør	1 441	179	18	88	1 725
Samlet godtgjørelse til ledende ansatte	5 294	548	70	311	6 223

Ytelser til ledende ansatte 2012:	Lønn	Bonus	Andre ytelser	Betalt pensjonspremie	Samlet godtgjørelse
Irene Waage Basili, administrerende direktør	2 055	283	26	139	2 503
Trond Herdlevær, driftsdirektør (fra 9/2012)	487	-	5	22	514
Johnny Ytreland, konst. driftsdirektør (til 9/2012)	663	112	33	227	1 035
Einar Ytredal, finansdirektør	1 109	221	45	193	1 568
Samlet godtgjørelse til ledende ansatte	4 314	616	109	582	5 620

Ytelser til styret:	Styrehonorar 2013	Samlet godtgjørelse 2013	Styrehonorar 2012	Samlet godtgjørelse 2012
Paul-Chr. Rieber, styreleder	250	250	200	200
Hans Olav Lindal, nestleder (fra 4/2012)	200	200	100	100
Kristin Færøvik (fra 4/2012)	170	170	80	80
Tove Lunde (fra 4/2012)	170	170	80	80
Georg Nygaard, revisjonsutvalg (fra 4/2012)	220	220	113	113
Trygve Arnesen, nestleder (til 4/2012)	-	-	54	56
Jan Erik Clausen (til 4/2012)	-	-	44	49
Cecilie Astrup (til 4/2012)	-	-	44	49
Inga Lise Moldestad (inkl godtgjørelse for revisjonsutvalg 2009-2011) (til 4/2012)	-	-	61	66
Samlet godtgjørelse til styret	1 010	1 010	776	791

	2013	2012
Honorar til revisor (ekskl. mva.)	2013	2012
Revisjonstjenester	143	217
Skatterådgivning	83	93
Andre tjenester	81	212
Sum honorar til revisor	307	522

NOTE 4 - SPESIFIKASJON AV DRIFTSKOSTNADER ETTER ART (NOK 1000)

	2013	2012
Styrehonorar inkl. arbeidsgiveravgift	1 152	929
Honorar til revisor	307	670
Management fee til GC Rieber Shipping AS	6 000	6 000
Advokathonorar	1 550	2 262
Konsulenthonorar	2 041	5 506
Restruktureringskostnader UK	4 428	-
Andre administrasjonskostnader	2 671	1 595
Sum administrasjonskostnader	18 150	16 962

NOTE 5 - VARIGE DRIFTSMIDLER (NOK 1000)

SKIPSUTSTYR:

	2013	2012
Anskaffelseskost 01.01	78 626	78 866
+ Tilgang i året	-	-
- Avgang i året	-78 626	-240
= Anskaffelseskost 31.12.	-	78 626
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.	43 448	37 290
- Årets reversering av tidligere nedskrivninger	-3 006	-
+ Årets nedskrivninger	13 315	6 158
- Avgang i året	-53 757	-
= Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	-	43 448
Balanseført verdi 31.12.	-	35 178

Selskapet har i 2013 solgt deler av skipsutstyr til datterselskap med skip under bygging. Resterende utstyr som ikke tas i bruk under nybyggingsprogrammene er nedskrevet til null.

NOTE 6 - INVESTERINGER I DATTERSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP (NOK 1000)

Firma	Forretnings- kontor	Stemme- og eierandel	Verdi balanse 31.12.13	Resultat 2013	Egenkapital 31.12.13
Polar Ship Invest II AS	Bergen	100 %	26 979	194 181	524 070
GC Rieber Shipping AS	Bergen	100 %	37 406	-6 794	45 846
Polar Explorer AS	Bergen	100 %	150 492	6 375	191 246
Polar Ship Invest III AS	Bergen	100 %	108	112 186	214 911
Polar Ship Invest IV AS	Bergen	100 %	35 401	10 540	925 016
Polarus AS	Bergen	100 %	50 000	24 391	80 326
GC Rieber Offshore Asia AS	Bergen	100 %	1 710	-91	4 318
GC Rieber Shipping Asia Pte Ltd	Singapore	100 %	-	-	-
GC Rieber Shipping Ltd	Storbritannia	100 %	-	-3 994	-17 430
Polar Queen Ltd.	Isle of Man	100 %	-	-	-
Sum			302 096	336 794	1 968 304

	Forretnings- kontor	Stemme- andel	Verdi balanse 31.12.13	Resultat 2013	Egenkapital 31.12.13
Tilknyttet selskap:					
Reef Subsea Group	Bergen	50 %	175 000	-252 873	582 010
(Foreløpige tall oppgitt for tilknyttet selskap 100%)					

Investeringen i GC Rieber Shipping Ltd er nedskrevet i sin helhet med NOK 5,8 mill. i 2013 som følge av beslutning om å legge ned driften av selskapet.

I 2012 ble investeringen i GC Rieber Shipping Asia Pte Ltd nedskrevet i sin helhet med NOK 2,8 mill.

Selskapet har gjennom året økt sin investering i Reef Subsea Group med totalt NOK 124,9 mill. ved konvertering av lån og fordringer. Selskapet solgte aksjene i februar 2014 og har per 31. desember 2013 skrevet ned verdien av aksjene i Reef Subsea Group med NOK 222,9 mill.

Salgssummen er avtalt til NOK 175 mill., og vederlaget vil bli gjort opp gjennom en kombinasjon av kontanter og selgerkreditt. Selgerkreditten, hvor selskapet yter et lån til HV V Invest Golf AS og HV V Invest Golf II AS, er på totalt NOK 160 mill.. NOK 30 mill. har forfall 30. november 2015, NOK 50 mill. har forfall 31. desember 2016 og NOK 80 mill. har forfall 31. desember 2018. Selgerkreditt forfaller i sin helhet ved et eventuelt salg av Reef Subsea. Beløpene renteberegnes. GC Rieber Shipping har sikkerhet for lånet ved pant i en betydelig andel av aksjene i Reef Subsea. Transaksjonen ble gjennomført i slutten av februar 2014 etter godkjenning fra Konkurransetilsynet.

NOTE 7 - EGENKAPITAL

EGENKAPITALOPPSTILLING (NOK 1000):

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital	
	Aksjekapital	Beholdning egne aksjer	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	78 863	-271	16 604	624 086	719 282
Årets resultat				-32 343	-32 343
Avsatt til utbytte				-174 648	-174 648
Egenkapital 31.12.	78 863	-271	16 604	417 095	512 291

ORDINÆRE AKSJER:

	Antall aksjer	Pålydende	Balanseført
Aksjekapital	43 812 800	1,80	78 863 040
Egne aksjer	150 800	1,80	-271 440

EGNE AKSJER:

Selskapet eier pr. 31.12.2013 150.800 egne aksjer, som utgjør 0,34 % av totalt antall aksjer.

UTBYTTE (NOK 1000):

Utbetalt utbytte:	2013	2012
NOK pr. aksje (2013; NOK 1,00 og 2012; NOK 0,50)	43 662	21 831

Avsatt utbytte:

Følgende utbytte ble foreslått utdelt av styret etter balansedagen

Ordinært utbytte	174 648	43 662
------------------	---------	--------

NOTE 8 - RESULTAT PR. AKSJE

Resultat pr. aksje beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller de ordinære aksjene med et tidsveiet gjennomsnitt av antall utestående ordinære aksjer i regnskapsperioden.

Selskapet har ingen konvertible lån eller egenkapitalinstrumenter, og utvannet resultat pr. aksje er således identisk med resultat pr. aksje.

	2013	2012
Årets resultat (grunnlag, NOK 1000)	-32 343	20 903
Tidsveid antall aksjer som er lagt til grunn for beregning av resultat pr. aksje:	43 662 000	43 662 000
Antall utestående aksjer pr. 31.12.	43 662 000	43 662 000
Resultat pr. aksje (NOK)	-0,74	0,48
Utvannet resultat pr. aksje (NOK)	-0,74	0,48

NOTE 9 - SKATT (NOK 1000)

SKATTEKOSTNAD:	2013	2012
Resultat før skatter	-30 803	20 903
Permanente forskjeller:		
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	-	23
Nedskrivning fordring og andel i datterselskap	39 283	29 459
Regnskapsmessig tap ved realisasjon av aksjer	-	9 520
Regnskapsmessig nedskrivning aksjer i tilknyttet selskap	222 885	-
Regnskapsmessig konsernbidrag fra datterselskap	-270 000	-70 000
Midlertidige forskjeller:		
Endring gevinst- og tapskonto	16	21
Endring andre midlertidige forskjeller	-25 243	6 158
Årets skattegrunnlag	-63 861	-3 916
Betalbar inntektsskatt (28 %)	-	-

Skatter resultatregnskap:

Endring utsatt skatt inngående balanse estimatendring fra 28% til 27%	1 540	-
Skattekostnad/- inntekt	1 540	-

Avstemming av årets skattekostnad:

Resultat før skatt	-30 803	20 903
Beregnet skatt etter nominell sats (28 %)	-8 625	5 853
Effekt av ikke resultatført estimatendring utsatt skatt fra 28 % til 27 %	386	-
Ikke balanseført utsatt skattefordel	10 431	2 827
Permanente forskjeller	-2 193	-8 679
Skattekostnad/- inntekt	-	-

UTSATT SKATT/- FORDEL:

Gevinst- og tapskonto	66	82
Midlertidige forskjeller driftsmidler	-	-29 391
Fremførbart ligningsmessig underskudd	-200 784	-132 166
Ikke balanseført fremførbart underskudd	47 125	7 867
Grunnlag beregning utsatt skatt	-153 593	-153 608
Skattesats	27 %	28%
Balanseført utsatt skatt/- fordel	-41 470	-43 010

NOTE 10 - LANGSIKTIG GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER (NOK 1000)

Selskapet inngikk i 2013 en avtale om å forlenge en trekkfasilitet med kredittinstitusjon på NOK 250 mill. til 30.11.2015. Pr. 31.12.2013 har selskapet ikke trukket på trekkfasiliteten. Ved utgangen av 2012 var fasiliteten trukket opp med NOK 170 mill. og presentert som kortsiktig gjeld i regnskapet.

Selskapet har følgende pantegjeld (valutalån) per 31.12.2013:

	USD	NOK
Pantegjeld	36 550	222 359

Selskapets pantegjeld er ført til balansedagens kurs 6,08. All pantegjeld forfaller innen 5 år etter regnskapsårets slutt. Av bokført pantegjeld utgjør 1. års avdrag totalt NOK 52,3 mill.

Selskapet har stilt ett skip i datterselskapet Polar Ship Invest IV AS som sikkerhet for lånet og trekkfasiliteten.

NOTE 11 - BANKINNSKUDD/KORTSIKTIG GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER (NOK 1000)

Selskapet inngår i GC Rieber Shippings flervaluta konsernkontosystem uten kreditt. Dette innebærer at sum innestående og trukket beløp på bankkonti knyttet til alle selskap som er knyttet til konsernkontosystemet er netto positiv.

Selskapets trukkede beløp/innskudd i kredittinstitusjoner inkludert konsernkontosystemet pr. 31.12. er:

	2013	2012
Kontanter i bank og kasse	81 131	57 610
Skattetreksmidler	-	-
Sum bankinnskudd og kontanter	81 131	57 610
Trekkfasilitet	-	-170 000
Sum kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	-	-170 000

Bankinnskudd gir renteinntekter utfra bankenes til enhver tid gjeldende betingelser. Kortsiktige plasseringer i bank gjøres for varierende perioder mellom en dag og seks måneder, avhengig av selskapets kontantbehov til enhver tid. Slike plasseringer gir renteinntekter utfra bankenes betingelser på kortsiktige plasseringer.

Selskapet har ikke kassekreditt eller andre trekkrettigheter.

NOTE 12 - AKSJONÆROVERSIKT OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

De 20 største aksjonærene i GC Rieber Shipping ASA per 31. desember 2013 (utestående aksjer):

Navn	Beholdning	Eierandel
GC RIEBER AS	30 861 735	70,4 %
AS ODIN II	5 003 555	11,4 %
LEIF HILMAR SØRENSEN	909 000	2,1 %
PARETO AKSJE NORGE	661 640	1,5 %
JOHANNE MARIE MARTENS	400 000	0,9 %
DELTA A/S	359 000	0,8 %
BENEDICTE MARTENS NES	356 250	0,8 %
STORKLEIVEN AS	342 954	0,8 %
TANNLEGE RANDI ARNESEN AS	297 600	0,7 %
PARETO AKTIV	279 120	0,6 %
RANDI JEBSEN ARNESEN	243 051	0,6 %
DAG FREDRIK JEBSEN ARNESEN	206 000	0,5 %
TORHILD MARIE RONG	161 500	0,4 %
GC RIEBER SHIPPING ASA	150 800	0,3 %
BERGEN RÅVAREBØRS II AS	148 950	0,3 %
TIGO AS	141 359	0,3 %
TRIOFA 2 AS	141 359	0,3 %
PARETO VERDI	130 170	0,3 %
PAUL (PAAL) RIEBERS FOND	130 000	0,3 %
MARIUS NØST ARNESEN	128 000	0,3 %
ANDRE AKSJONÆRER	2 760 757	6,3 %
UTESTÅENDE AKSJER	43 812 800	100,0 %

Styremedlem Georg Nygaard eier 5 000 aksjer pr. 31.12.2013. Ingen andre styremedlemmer eller adm. direktør eier aksjer i Selskapet. Styrets leder, Paul-Chr. Rieber, kontrollerer indirekte 1,8 prosent, tilsvarende 802 405 aksjer i Selskapet.

GC Rieber AS eier pr. 31.12.2013 30.861.735 aksjer i GC Rieber Shipping ASA. Dette utgjør 70,4 prosent av utestående aksjer i selskapet. Egne aksjer i GC Rieber Shipping ASA er 150 800 som utgjør 0,34 prosent av aksjekapitalen.

TRANSASJONER MED DATTERSELSKAP:

Selskapet har inngått avtale med GC Rieber Shipping AS om kjøp av administrative tjenester. Årlig management fee utgjør NOK 6 mill. Det vises til note 14 for andre transaksjoner med datterselskap.

NOTE 13 REALISASJON AKSJER OG FORDRING DATTERSELSKAP (NOK 1000)

Selskapet solgte 27.12.2012 totalt 3.217.697 aksjer i Octio AS til Statoil Venture AS til NOK 1, samt utestående fordring på Octio AS til NOK 0,75 mill. Selskapet hadde etter salget en eierandel på 8 % i Octio AS som ble skrevet ned til NOK 1 ved utgangen av 2012. Transaksjonen resulterte i et regnskapsmessig tap på aksjer med NOK 20,2 mill. og tap på fordring med NOK 20,2 mill.

I 2013 ble resterende eierandel i Octio AS solgt til Statoil Venture AS til NOK 1. I tillegg til salgssummen er det avtalt en earn-out dersom Statoil Venture selger aksjer eller deler av Octios eiendeler. Earn-out beløpet vil utgjøre 8 prosent av en eventuell salgssum før 31. desember 2015 med gradvis nedtrapping til 5 prosent ved salg innen 31. desember 2022.

NOTE 14 FORDRINGER/GJELD (NOK 1000)

	2013	2012
Mellomværende konsern		
Langsiktig fordring konsern	33 460	30 615
Nedskrivning langsiktig fordring	-33 460	-
Utlån konsernkonto ordning	152 977	212 202
Konsernfordringer kortsiktig	270 248	187 474
Sum konsernfordringer	423 226	430 291
Innlån konsernkonto ordning	107 535	245 617
Kortsiktig gjeld konsern	2 554	719
Sum konserngjeld	110 089	246 336

Ingen av de kortsiktige fordringene eller kortsiktig gjeld til konsern har forfall utover ett år.

Av de vesentligste kortsiktige konsernfordringer i 2013 utgjør konsernbidrag uten skattemessig effekt fra Polar Ship Invest II AS og Polar Ship Invest IV AS henholdsvis NOK 250 mill. (i 2012 NOK 50 mill.) og NOK 20 mill. (i 2012 NOK 20 mill.), begge konsernbidrag gitt i 2013. I 2012 utgjorde NOK 92 mill. lån inkludert beregnede renter NOK 6,5 mill. til datterselskapet Polar Ship Invest IV AS.

Lån til GC Rieber Shipping Ltd på NOK 33,5 mill. ble nedskrevet i sin helhet i 2013.

Kortsiktig gjeld til konsern på NOK 2,6 mill. er ordinær leverandørgjeld til datterselskap.

Økning i annen kortsiktig gjeld fra NOK 1,0 mill. til NOK 6,7 mill. skyldes i hovedsak avsetninger for restruktureringskostnader knyttet til nedleggelse av GC Rieber Shipping Ltd.

NOTE 15 - PANT OG GARANTIER

Selskapet har garantistillelser for selskap i konsernet på totalt NOK 1.280 mill. I de underliggende selskap er dette pantesikrede gjeldsforpliktelser. Det er avgitt NOK 20 mill. i garantier overfor tilknyttet selskap.



Til generalforsamlingen i GC Rieber Shipping ASA

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for GC Rieber Shipping ASA som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger. Konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet og i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, for konsernregnskapet, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.



Revisors beretning - 2013 - GC Rieber Shipping ASA, side 2

Konklusjon om selskapsregnskapet

Etter vår mening er morselskapets regnskap avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til GC Rieber Shipping ASA per 31. desember 2013, og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Konklusjon om konsernregnskapet

Etter vår mening er konsernregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet GC Rieber Shipping ASA per 31. desember 2013, og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelse om foretaksstyring*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om foretaksstyring om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av tap er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon" mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 12. mars 2014

PricewaterhouseCoopers ASJon Haugervåg
Statsautorisert revisor