



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 335 250
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HERTERVIG INVEST AS
Forretningsadresse: 6. etg.
Lars Hertervigs gate 5
4005 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Per Åge Hauge
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.04.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 03.05.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	9	568 369	512 493
Sum kostnader		568 369	512 493
Driftsresultat		-568 369	-512 493
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 408 750	1 977 729
Annen finansinntekt	4	1 571 613	4 490 400
Sum finansinntekter		2 980 363	6 468 129
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4		16 097 797
Annen rentekostnad	5	342 603	551 778
Annen finanskostnad	5	15 679 491	
Sum finanskostnader		16 022 094	16 649 575
Netto finans		-13 041 731	-10 181 446
Ordinært resultat før skattekostnad		-13 610 099	-10 693 939
Skattekostnad på ordinært resultat	8	130 794	262 017
Ordinært resultat etter skattekostnad		-13 740 893	-10 955 956
Årsresultat		-13 740 893	-10 955 956
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-13 740 893	-10 955 956
Totalresultat		-13 740 893	-10 955 956
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond			-6 813 978
Utbytte		16 000 000	
Udekket tap			-4 141 978
Overføringer til/fra annen egenkapital		-29 740 893	
Sum overføringer og disponeringer	2, 4	-13 740 893	-10 955 956



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4		10 000 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	6		13 742 666
Andre fordringer	5, 6	24 792 312	22 147 293
Sum finansielle anleggsmidler		24 792 312	45 889 959
Sum anleggsmidler		24 792 312	45 889 959
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	5		392 100
Sum fordringer			392 100
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	2 608 143	3 024 891
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 608 143	3 024 891
Sum omløpsmidler		2 608 143	3 416 991
SUM EIENDELER		27 400 455	49 306 950
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3	1 000 000	40 000 000
Annen innskutt egenkapital	4	5 117 129	
Sum innskutt egenkapital		6 117 129	40 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Opptjent egenkapital			
Udekket tap			4 141 978
Sum opptjent egenkapital			-4 141 978
Sum egenkapital	2	6 117 129	35 858 022
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5, 6	6 500 000	13 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		6 500 000	13 000 000
Sum langsiktig gjeld		6 500 000	13 000 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5	14 503 191	
Leverandørgjeld		118 289	119 134
Betalbar skatt	8	130 794	262 017
Annen kortsiktig gjeld		31 052	67 777
Sum kortsiktig gjeld		14 783 326	448 928
Sum gjeld		21 283 326	13 448 928
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		27 400 455	49 306 950



Til generalforsamlingen i Hertervig Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Hertervig Invest AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 13 740 893. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Hertervig Invest AS

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

(2)



Uavhengig revisors beretning - Hertervig Invest AS

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

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 bokføringskikk i Norge.

Stavanger, 25. april 2018
PricewaterhouseCoopers AS

Alf Aage Sandbakk
Statsautorisert revisor



Resultatregnskap			
Hertervig Invest AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2017	2016
Annen driftskostnad	9	568 369	512 493
Sum driftskostnader		568 369	512 493
Driftsresultat		-568 369	-512 493
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 408 750	1 977 729
Inntektsført aksjeutbytte	4	1 571 613	4 490 400
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler	4	0	16 097 797
Annen rentekostnad	5	342 603	551 778
Annen finanskostnad	5	15 679 491	0
Resultat av finansposter		-13 041 731	-10 181 446
Ordinært resultat før skattekostnad		-13 610 099	-10 693 939
Skattekostnad på ordinært resultat	8	130 794	262 017
Årsresultat		-13 740 893	-10 955 956
Overføringer			
Utdelt tilleggsutbytte		0	12 000 000
Ekstraordinært utbytte		16 000 000	0
Overført fra overkurs		0	-18 813 978
Overført til udekket tap		0	4 141 978
Overført fra annen innskutt egenkapital		-29 740 893	0
Sum overføringer	2, 4	-13 740 893	-10 955 956

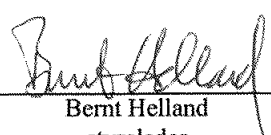
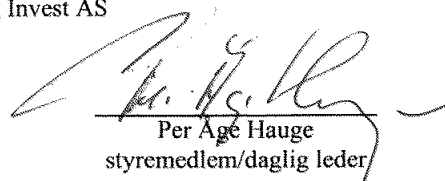
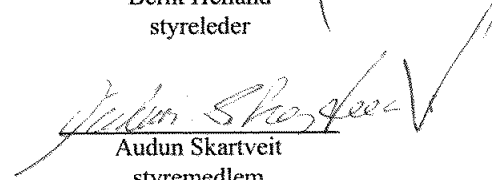



Balanse			
Hertervig Invest AS			
Eiendeler	Note	2017	2016
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	0	10 000 000
Lån til tilknyttet selskap	6	0	13 742 666
Andre langsiktige fordringer	5, 6	24 792 312	22 147 293
Sum finansielle anleggsmidler		24 792 312	45 889 959
Sum anleggsmidler		24 792 312	45 889 959
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	5	0	392 100
Sum fordringer		0	392 100
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	2 608 143	3 024 891
Sum omløpsmidler		2 608 143	3 416 991
Sum eiendeler		27 400 455	49 306 950
Hertervig Invest AS		Side 1	



Balanse			
Hertervig Invest AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2017	2016
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	1 000 000	40 000 000
Annen innskutt egenkapital	4	5 117 129	0
Sum innskutt egenkapital		6 117 129	40 000 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		0	-4 141 978
Sum opptjent egenkapital		0	-4 141 978
Sum egenkapital	2	6 117 129	35 858 022
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5, 6	6 500 000	13 000 000
Sum annen langsiktig gjeld		6 500 000	13 000 000
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner (innfrielse garanti)	5	14 503 191	0
Leverandørgjeld		118 289	119 134
Betalbar skatt	8	130 794	262 017
Annen kortsiktig gjeld		31 052	67 777
Sum kortsiktig gjeld		14 783 326	448 928
Sum gjeld		21 283 326	13 448 928
Sum egenkapital og gjeld		27 400 455	49 306 950

Stavanger, 25.04.2018
Styret i Hertervig Invest AS

 Bernt Helland styreleder	 Per Åge Hauge styremedlem/daglig leder
 Audun Skartveit styremedlem	 Egil Bue styremedlem

Hertervig Invest AS Side 2



Hertervig Invest AS

Noter 2017

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives etter saldometoden. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt. Balansført beløp skrives ned til antatt virkelig verdi når den er lavere.

Fordringer

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

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Utsatt skattefordel er ikke balansført iht. unntaksreglene for små foretak.



Hertervig Invest AS

Noter 2017

Note 2 Egenkapital

	Aksje- kapital	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01	40 000 000	0	-4 141 978	35 858 022
Kapitalnedsettelse*	-39 000 000	39 000 000	0	0
Årets resultat	0	-13 740 893	0	-13 740 893
Ekstraordinært utbytte	0	-16 000 000	0	-16 000 000
Overføring	0	-4 141 978	4 141 978	0
Egenkapital 31.12.	1 000 000	5 117 129	0	6 117 129

*Nedsettelsesbeløpet er i sin helhet overført til annen innskutt egenkapital. Dette er et fond som kan benyttes etter generalforsamlingens beslutning jfr. asl § 12-1, 1. ledd nr. 3.

Note 3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital består av 40 000 aksjer à kr 25, alle i samme aksjeklasse.

Selskapets aksjonærer pr. 31.12. var:

Navn	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Cator AS	10 000	25,0 %	25,0 %
Stangeland Gruppen AS	10 000	25,0 %	25,0 %
Helland AS	10 000	25,0 %	25,0 %
Bergtor Investering AS	10 000	25,0 %	25,0 %
Sum	40 000	100,0 %	100,0 %

Navn	Verv/ rolle	Indirekte eierandel
Bernt Helland	Styrets leder	16,5 %
Per Åge Hauge	Styremedlem/ Daglig leder	25,0 %
Audun Skartveit	Styremedlem	0,25 %

Note 4 Investeringer i tilknyttet selskap og andre aksjer og andeler

Selskapet har i 2017 overført alle aksjene (400 000 aksjer) i det tidligere tilknyttede selskapet K2 Stavanger AS til aksjonærene i Hertervig Invest AS med en bokført verdi på kr 10 000 000. Dette beløpet inngår som en del av det ekstraordinære utbyttet på kr 16 000 000.

Selskapet mottok utbytte på kr 1 571 613 i 2017 (kr 4 490 400 i 2016) fra K2 Stavanger AS.

Andre aksjer og andeler:	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi
Eidstril AS, Tananger	13,1 %	29 431 770	0

Aksjer i Eidstril AS ble i 2016 nedskrevet med kr 16 097 797 til kr 0.



Hertervig Invest AS

Noter 2017

Note 5 Pantstillelser og garantier

Gjeld som er sikret ved pant	2017	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 500 000	13 000 000
Sum	6 500 000	13 000 000

Balanseført verdi av pantsatte eiendeler	2017	2016
Andre langsiktige fordringer	24 792 312	22 147 293
Andre kortsiktige fordringer	0	392 100
Sum	24 792 312	22 539 393

Selskapet har i tillegg kausjonert for for gjeld som Eidstril AS har til sin bankforbindelse.

Banken har i 2017 fremmet krav om at Hertervig Invest AS må betale sin andel av Eidstril AS sitt banklån, kr 14 503 191 inkl. renter, som følge av at lånet er misligholdt. I balansen er kravet fra banken på kr 14 503 191 oppført som gjeld til kredittinstitusjoner.

Selskapet har regress mot Eidtril AS, men en vurderer at Eidstril AS pr i dag ikke betalingsevne. Alle krav på Eidstril AS, på totalt kr 15 674 491, er nedskrevet og kostnadsført på regnskapslinjen annen finanskostnad.

Note 6 Fordringer og gjeld

	2017	2016
Fordringer med forfall senere enn ett år	13 718 666	24 816 312
Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år	0	0

Note 7 Bankinnskudd, kontanter o.l

	2017
I posten inngår bundne bankinnskudd med	0



Hertervig Invest AS

Noter 2017

Note 8 Skattekostnad

Grunnlag utsatt skattefordel	2017	2016	Endring
Midlertidige forskjeller knyttet til fordringer	-15 679 491	0	-15 679 491
Midlertidige forskjeller som ikke kan utlignes	15 679 491	0	
Grunnlag for utsatt skattefordel	0	0	-15 679 491
Balansført utsatt skattefordel	0	0	0
Skattesats benyttet	23 %	24 %	
Skattepliktig inntekt	2017		
Resultat før skattekostnad	-13 610 099		
Inntektsført utbytte	-1 571 613		
3% tilbakeføring av inntektført utbytte	47 148		
Andre permanente forskjeller	50		
Endring midlertidige forskjeller	15 679 491		
Skattepliktig inntekt (A)	544 977		
Betalbar skatt i balansen			
Betalbar skatt på årets resultat	130 794		
Balansført betalbar skatt	130 794		
Skattekostnad			
Betalbar skatt på årets resultat (A * 24 %)	130 794		
Sum skattekostnad	130 794		

Note 9 Lønnskostnader, ant. ansatte, lån til ansatte m.v.

Selskapet har ingen ansatte. Det er ikke betalt ut lønn eller annen godtgjørelse til selskapets styre eller daglig leder. Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter. Det er ingen lån eller sikkerhetsstillelser til ansatte som utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.

Selskapet leier inn forretningsførsel fra Cator AS. Kostnadsført godtgjørelse utgjør kr 458 353 inkl. mva i 2017 (kr 446 535 inkl. mva i 2016). Daglig leder og styremedlem Per Åge Hauge eier indirekte 100 % av Cator AS.

Revisor

Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik (ekskl. mva):	2017	2016
Revisjon	19 000	19 000
Teknisk bistand utarbeidelse av årsregnskap og lign. papir	19 600	13 000
Andre attestasjonstjenester	36 750	0
Sum godtgjørelse til revisor	75 350	32 000