



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2012 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 984 680 554
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HALVORSEN OFFSHORE AS
Forretningsadresse: Øyesletta 59
4484 ØYESTRANDA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2012 - 31.12.2012

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Frode Olsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.04.2013

Grunnlag for avgivelse

År 2012: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2011: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2012

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, 22.07.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
Inntekter			
Salgsinntekt	1	167 459 891	122 444 879
Annen driftsinntekt	1	1 299 991	7 030 581
Sum inntekter		168 759 882	129 475 460
Kostnader			
Varekostnad		63 411 798	51 451 841
Lønnskostnad	2	66 398 452	54 049 587
Avskrivning på varige driftsmidler	3	3 132 849	2 824 093
Annen driftskostnad	2,5	21 984 237	17 860 191
Sum kostnader		154 927 336	126 185 712
Driftsresultat		13 832 545	3 289 747
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap	16	210 000	699 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	13	418 225	361 667
Annen renteinntekt		2 052	307 368
Annen finansinntekt		85 880	187 832
Sum finansinntekter		716 156	1 555 866
Annen rentekostnad		1 061 579	496 562
Annen finanskostnad		80 450	37 062
Sum finanskostnader		1 142 030	533 624
Netto finans		-425 873	1 022 242
Ordinært resultat før skattekostnad		13 406 672	4 311 990
Skattekostnad på ordinært resultat	4	3 456 197	1 040 798
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 950 475	3 271 192
Årsresultat		9 950 475	3 271 192
Årsresultat etter minoritetsinteresser		9 950 475	3 271 192
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		9 950 475	3 271 192



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
Sum overføringer og disponeringer		9 950 475	3 271 192



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3	3 537 154	5 033 943
Leasede driftsmidler	3	2 170 291	1 357 892
Driftsløsøre, maskiner, inventar, etc	3	1 328 145	1 883 581
Sum varige driftsmidler		7 035 590	8 275 416
Finansielle anleggsmidler			
Investering i annet foretak i samme konsern	6	18 720 001	120 001
Lån til foretak i samme konsern	16	6 657 682	9 361 667
Andre fordringer	7	20 000	20 000
Sum finansielle anleggsmidler		25 397 683	9 501 668
Sum anleggsmidler		32 433 273	17 777 083
Omløpsmidler			
Varer			
Varebeholdning	17	2 664 145	2 647 944
Sum varer		2 664 145	2 647 944
Fordringer			
Kundefordringer	7,8	73 488 768	16 187 523
Kundefordringer i konsern	16	3 993 009	112 360
Andre fordringer	7	4 805 816	8 635 946
Fordringer på konsernselskap	16	210 000	29 069 502
Sum fordringer		82 497 594	54 005 330
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	2 805 654	1 549 971
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 805 654	1 549 971
Sum omløpsmidler		87 967 393	58 203 245



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
SUM EIENDELER		120 400 665	75 980 328
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10,11	4 400 000	4 400 000
Sum innskutt egenkapital		4 400 000	4 400 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	29 645 650	18 487 494
Sum opptjent egenkapital		29 645 650	18 487 494
Sum egenkapital		34 045 650	22 887 494
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	12	345 464	590 707
Utsatt skatt	4	4 065 436	426 831
Andre avsetninger for forpliktelser	13		435 475
Sum avsetninger for forpliktelser		4 410 900	1 453 013
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14,15	4 607 203	4 414 906
Øvrig langsiktig gjeld		10 400 000	
Sum annen langsiktig gjeld		15 007 203	4 414 906
Sum langsiktig gjeld		19 418 103	5 867 919
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	14 148 673	9 037 769
Leverandørgjeld		13 013 258	3 624 021
Betalbar skatt	4		140 009
Skyldig offentlige avgifter		7 054 149	2 567 498
Leverandørgjeld i konsern	16	4 250 236	
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	16	1 271 593	26 305 000
Annen kortsiktig gjeld	14	27 199 003	5 550 617
Sum kortsiktig gjeld		66 936 913	47 224 915



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2012	2011
Sum gjeld		86 355 016	53 092 834
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		120 400 665	75 980 328



**Årsregnskap 2012
for
Halvorsen Offshore As**

Org.nummer: 984680554



**ARSBERETNING 2012
HALVORSEN OFFSHORE AS**

Virksomhetens art og tilholdssted

Halvorsen Offshore AS er en teknologiutviklingsbedrift etablert i 1842.

Bedriften er en totalleverandør (EPCIC) av industrielle prosess- og energisystemer med spesialkompetanse innen trykk- og temperaturpåkjent utstyr for definerte markeder on- og offshore

Hovedkontor er lokalisert i Kvinesdal, med prosjektkontor i Stavanger.

Fortsatt drift

Forutsetning om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2012 er satt opp under denne forutsetningen.

Arbeidsmiljø

I henhold til gjeldende lover og forskrifter fører selskapet oversikt over totalt sykefravær blant selskapets ansatte.

Årets sykefravær utgjorde 3,3 % av total arbeidstid i bedriften. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet og den generelle trivsel på arbeidsplassen er tilfredsstillende.

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Likestilling

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn og tilstreber lik behandling for begge kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Selskapet opererer i en mannsdominert bransje. Av selskapets 91 ansatte er 14 kvinner.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Bedriften arbeider aktivt for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse og utviklingsmuligheter.

Miljørapportering

Halvorsen Offshore AS ble ISO 14001-sertifisert i 2007. Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg.



Energiforbruk i produksjonen er hovedsakelig elektrisk kraft. Montasjehallen i Kvinesdal har vannbåren varme i gulver og ventilasjonsanlegg som er oppvarmet av spillvarme fra nærliggende smelteverk.

Interne revisjoner er med på å forbedre både miljøstyringssystemet, miljøprestasjoner og de ansattes miljøbevissthet. Gjennomgang av ytre miljø er en naturlig del ved oppstart av nye prosjekter.

Finansiell risiko

Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder. Selv om risikoen vurderes som liten, er målsettingen å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad. Selskapets nåværende strategi innebærer ikke bruk av finansielle instrumenter.

Selskapet er eksponert for endringer i rentenivået, da selskapets gjeld har flytende rente. Men, selskapets gjeld er lav og endringer i rentenivået vil ha liten påvirkning på investeringsmulighetene i fremtidige perioder.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i selskapet er økt fra kr 129,4 mill. i 2011 til kr 168,8 mill. i 2012..

Årsresultatet i 2012 er kr 13,4 mill. før skatt.
Totalkapitalen er kr 120.400.666,-.
Egenkapitalandel pr 31.12.12 er 28,3 %.


Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Halvorsen Offshore AS eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

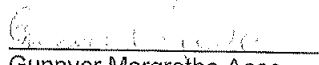
Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Peder Halvorsen Industrier AS:

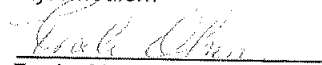
<u>Overføring til annen egenkapital</u>	kr	9 950 475
Totalt disponert	kr	9 950 475

Stavanger, 14. april 2013


Sigve Skimmeland
Styrets leder


Gunnvor Margrethe Aase
Styremedlem


Knut Johan Tveit
Styremedlem


Frode Olsen
Styremedlem / Daglig leder



Halvorsen Offshore As

Resultatregnskap

	Note	2012	2011
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	1	167 459 891	122 444 879
Annen driftsinntekt	1	1 299 991	7 030 581
Sum driftsinntekter		168 759 882	129 475 460
Driftskostnader			
Varekostnad		63 411 798	51 451 841
Lønnskostnad	2	66 398 452	54 049 587
Avskrivning på varige driftsmidler	3	3 132 849	2 824 093
Annen driftskostnad	2,5	21 984 237	17 860 191
Sum driftskostnader		154 927 337	126 185 712
DRIFTSRESULTAT		13 832 545	3 289 747
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Inntekt på investering i datterselskap	16	210 000	699 000
Renteinnt. fra foretak i samme konsern	13	418 225	361 667
Renteinntekt		2 052	307 368
Annen finansinntekt		85 880	187 832
Rentekostnad		1 061 579	496 562
Annen finanskostnad		80 450	37 062
Netto finansposter		(425 873)	1 022 242
Ordinært resultat før skattekostnad		13 406 672	4 311 990
Skattekostnad på ordinært resultat	4	3 456 197	1 040 798
ARSRESULTAT		9 950 475	3 271 192
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		9 950 475	3 271 192
Sum overføringer og disponeringer		9 950 475	3 271 192



Halvorsen Offshore As

Balanse pr. 31.12.2012

	Note	31.12.2012	31.12.2011
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3	3 537 154	5 033 943
Leasede driftsmidler	3	2 170 291	1 357 892
Driftsløsøre, maskiner, inventar, etc	3	1 328 145	1 883 581
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	6	18 720 001	120 001
Lån til foretak i samme konsern	16	6 657 682	9 361 667
Andre fordringer	7	20 000	20 000
SUM ANLEGGSMIDLER		32 433 273	17 777 083
OMLØPSMIDLER			
Varer			
Varebeholdning	17	2 664 145	2 647 944
Fordringer			
Kundefordringer	7,8	73 488 768	16 187 523
Kundefordringer i konsern	16	3 993 009	112 360
Andre fordringer	7	4 805 816	8 635 946
Fordringer på konsernselskap	16	210 000	29 069 502
Bankinnskudd, kontanter o.l.			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	2 805 654	1 549 971
SUM OMLØPSMIDLER		87 967 393	58 203 245
SUM EIENDELER		120 400 666	75 980 328

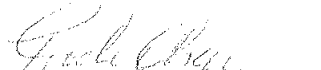



Halvorsen Offshore As


Balanse pr. 31.12.2012

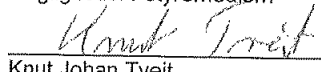
	Note	31.12.2012	31.12.2011
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10,11	4 400 000	4 400 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	11	29 645 650	18 487 494
SUM EGENKAPITAL		34 045 650	22 887 494
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
Pensjonsforpliktelser	12	345 464	590 707
Utsatt skatt	4	4 065 436	426 831
Andre avsetninger for forpliktelser	13	0	435 475
Sum avsetning for forpliktelser		4 410 900	1 453 013
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14,15	4 607 203	4 414 906
Øvrig langsiktig gjeld		10 400 000	0
Sum annen langsiktig gjeld		15 007 203	4 414 906
KORTSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	14 148 673	9 037 769
Leverandørgjeld		13 013 258	3 624 021
Leverandørgjeld i konsern	16	4 250 236	0
Betalbar skatt	4	0	140 009
Skyldig offentlige avgifter		7 054 149	2 567 498
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	16	1 271 593	26 305 000
Annen kortsiktig gjeld	8,14	27 199 003	5 550 617
Sum kortsiktig gjeld		66 936 913	47 224 915
SUM GJELD		86 355 016	53 092 834
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		120 400 666	75 980 328

Stavanger, 14. april 2013


Frode Olsen
Daglig leder / styremedlem


Sigve Skimmeland
Styreleder


Gunnvor Margrethe Aase
Styremedlem


Knut Johan Tveit
Styremedlem



Halvorsen Offshore As

Noter 2012

Regnskapsprinsipper:

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

a) Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkningsprosjekter resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Fremdriften måles som påløpte timer i forhold til totale estimerte timer.

Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.

b) Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptaktstidspunktet.

c) Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

d) Varer

Lager av innkjøpte varer er værdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

e) Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

f) Løpende prosjekter

Løpende prosjekter knyttet til fastpriskontrakter med lang tilvirkningstid vurderes etter løpende avregningsmetode. Fullføringsgraden beregnes som hovedregel ut fra medgåtte prosjektkostnader i forhold til forventet/beregnet totale prosjektkostnader. For prosjekter hvor medgåtte prosjektkostnader gir et dårlig bilde av fremdriften i prosjektet vurderes prosjektets fullføringsgrad skjønnsmessig i forhold til identifiserte milepæler.

For prosjekter som antas å gi tap, kostnadsføres hele det beregnede tapet umiddelbart. Forskudd som er mottatt fra kundene medtas som reduksjon av posten opptjente ikke fakturerte inntekter under omløpsmidler. Beholdningsendring klassifiseres som driftsinntekt og medtas under posten salgsinntekter.

Opptjente inntekter som overstiger a-konto fakturert føres opp som en eiendel i posten kundefordringer. Påløpne kostnader føres opp som kortsiktig gjeld i posten annen kortsiktig gjeld.

g) Garantilavsetning

Det foretas avsetning til garantiansvar for leverte varer og tjenester ut fra kjente garantier og reklamasjoner, og det foretas dessuten en enblocavsetning for antatte fremtidige forpliktelser knyttet til slike.

Garantilavsetningen er i balansen oppført under annen kortsiktig gjeld.



Halvorsen Offshore As

Noter 2012

h) Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer, aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler, vurderes til laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

i) Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmiddelets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet.

Inngåtte leasingavtaler balanseføres i den grad disse defineres som finansiell leasing.

j) Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel. Utsatt skatt / utsatt skattefordel er beregnet med 28 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

k) Pensjoner

Selskapet har inngått en innskuddsbasert avtale om pensjon for sine ansatte. I tillegg er det inngått en AFP ordning der pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuariemessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv.

Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Arbeidsgiveravgift er inkludert i tallene.

l) Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

m) Datterselskap

Datterselskap vurderes etter kostmetoden. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap, da selskapet er et underkonsern som utarbeider eget konsernregnskap.

n) Fusjon

Søsterselskapet Halvorsen Offshore 2 AS er innfusjonert i selskapet med virkning fr 01.01.2012. Påvirkning på selskapets egenkapital vises i note 11.



Halvorsen Offshore As

Noter 2012

Note 1 - Salgsinntekter

Geografisk fordeling i Norge (alle tall i 1.000)

	2012	2011
Salg i Norge	102 322	125 519
Salg eksport	66 438	3 956
Sum salg	168 760	129 475

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

	2012	2011
Lønn	55 237 258	45 291 973
Arbeidsgiveravgift	8 089 607	6 604 407
Pensjonskostnader	1 575 932	1 245 052
Andre lønnsrelaterte ytelser	1 496 655	908 156
Totalt	66 398 452	54 049 587

Antall årsverk i regnskapsåret er 93.

Ytelser til ledende personer

Lønn til daglig leder (01.09.12.31.12.12)	400 000	0
Annen godtgjørelse daglig leder	0	0
Godtgjørelse til styret	0	10 000

Ledende ansatte har ikke avtale om bonus eller aksjebasert avlønning.

Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelser ovenfor daglig leder eller ledende ansatte.

Revisor

Revisjonshonorar er kostnadsført med kr 160 507,- mens annen bistand fra revisor er kostnadsført med kr 71 537,-. Av dette utgjør bistand i forbindelse med utarbeidelse av årsregnskap, konsernregnskap og ligningspapirer kr 30 125,-. Alle beløp er eks merverdiavgift.



Halvorsen Offshore As

Noter 2012

Note 3 - Varige driftsmidler

	Leasede driftsmidler	Maskiner, biler inventar og driftsløsøre	Bygninger	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 1/1	1 862 137	8 810 253	6 811 083	17 483 472
+ Tilgang	1 125 252	436 170	0	1 561 422
- Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31/12	2 987 389	9 246 423	6 811 083	19 044 894
Akk. avskrivninger 31/12	817 098	7 918 276	3 273 928	12 009 302
Balanseført verdi 31/12	2 170 291	1 328 147	3 537 155	7 035 593
Årets avskrivninger	2 170 291	1 323 209	1 496 787	3 132 847
Avskrivningssats	5-10 %	10-33 %	12,5-20 %	

Note 4 - Skatter

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	13 406 672
Permanente og andre forskjeller	-1 273 115
Endring i midlertidige forskjeller	-20 986 469
Mottatt konsernbidrag	210 000

Inntekt før anvendelse av framført underskudd -8 644 913

Anvendt skattemessig framførbart underskudd 0

Inntekt før fradrag for evt. konsernbidrag -8 644 913

Ytet konsernbidrag 0

Inntekt -8 644 913

Spesifikasjon av årets skattekostnad: 2012

Betalbar skatt	0
Skatteeffekt av konsernbidrag	0
Endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel	3 456 197
Korreksjonsskatt	0
Samlede ordinære skattekostnader	3 456 197
Betalbar skatt av ekstraordinære poster	0
Samlede ekstraordinære skattekostnader	0



Halvorsen Offshore As

Noter 2012

Note 4 – skatter fortsetterUtsatt skatt/utsatt skattefordel

	2011	2012
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-963 685	-2 168 631
+ Tilvirkningskontrakter	3 946 901	25 417 994
+ Varebeholdning	-640 900	-238 010
+ Utestående fordringer	298 463	-137 531
+ Leasingavtaler (ikke skm. aktivert)	561 260	633 969
- Andre avsetninger for forpliktelser	435 475	0
+ Pensjonspremie/- forpliktelse	-590 707	-345 464
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	0	8 644 913
= Grunnlag utsatt skatt	2 175 858	14 519 414
Utsatt skatt	609 239	4 065 436

Note 5 - Ekstraordinær kostnad

Selskapet har ingen ekstraordinære poster i regnskapet for 2012.

Note 6 - Investeringer i datterselskap

Selskapet har ikke utarbeidet konsernregnskap, da selskapet er et underkonsern til Halvorsen AS som utarbeider konsernregnskap. Unnløtelse av å utarbeide konsernregnskap er hjemlet i regnskapslovens § 3-7. Morselskapet har forretningskontor i Stavanger.

Aksjer i datterselskaper er balanseført etter kostmetoden.

Selskapet har følgende datterselskaper som også er inntatt i konsernregnskapet:

Selskapets navn	Eierandel/ stemmean del	Aksjekap.	Antall aksjer	Balanseført verdi	Egenkapital 31.12.2012	Resultat 2012
Peder Halvorsen Offshore AS	100 %	100 000	1 000	120 000	491 149	46 741
Inventa Power Package Services AS	100 %	500 000	500	18 600 000	6 853 731	4 394 146

Note 7 - Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er vurdert til pålydende, og er redusert med kr 200 000,- etter en konkret vurdering av latent tap i kundemassen



Halvorsen Offshore As

Noter 2012

Note 8 - Kundefordringer og opptjente ikke fakturerte inntekter

Posten består av:

Kundefordringer	34 827 833	8 756 824
Løpende prosjekter	42 653 944	7 430 698
Sum kundefordringer	77 481 777	16 187 522

Løpende prosjekter er vurdert i samsvar med løpende avregningsmetode, jf. nærmere omtale under avsnitt om regnskapsprinsipper.

A konto betalinger og forskudd som er mottatt fra kunder inngår som en reduksjonspost i verdien av løpende prosjekter blant omløpsmidler. Hvis mottatte forskudd overstiger verdien av løpende prosjekter pr. 31.12. på det enkelte prosjekt, klassifiseres det overskytende som forskudd fra kunder under annen kortsiktig gjeld.

Spesifikasjon av løpende prosjekter:

Opptjente inntekter løpende prosjekter	49 238 780	18 532 484
Herav forskuddsfakturert	6 584 836	11 101 786
Netto resultatført på igangværende prosjekter	42 653 944	7 430 698

Kostnader knyttet til opptjente inntekter	20 432 887	0
---	------------	---

Kostnader knyttet til opptjente inntekter er klassifisert som kortsiktig gjeld.

Note 9 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Skattetrekkinnskudd utgjør pr 31.12. i år kr 2 747 412,- og utgjorde pr 31.12. i fjor kr 1 439 777,-. Likvidbeholdninger i fremmed valuta er omregnet til dagskurs.

Note 10 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapet har 4 400 000,- aksjer hver pålydende kr 1, samlet aksjekapital utgjør kr 4 400 000. Selskapet har kun en aksjeklasse. Det er ingen stemmerettsbegrensninger i selskapet.

Selskapets aksjer eies av:

Aksjonærens navn	Antall aksjer
Halvorsen AS w/styrets leder Sigve Skimmeland	4 400 000 (100,0 %)



Halvorsen Offshore As

Noter 2012

Note 11 - Egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	4 400 000	18 487 494	22 887 494
Tilført fra årsresultat		9 950 475	9 950 475
Anvendt til årsresultat		0	0
Andre endringer	0	1 207 681	1 207 681
Pr 31.12.	4 400 000	29 645 650	34 045 650

Andre endringer består av egenkapital i infusjonert selskap Halvorsen Offshore 2 AS. Fusjonene er gjennomført med virkning fra 01.01.2012

Note 12 - Pensjonsforpliktelser

Foretaket er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning for selskapets ansatte jfr. lov om obligatorisk tjenstepensjon. Foretaket har etablert en tjenstepensjonsordning som tilfredsstillende kravene i loven. Selskapet har AFP- forpliktelse for 2 stk pensjonister frem til disse når 67 år. Forpliktelsen er balanseført. Det er i tillegg satt av for en underdekning av gammel AFP som skal dekke fremtidige premier for alle ansatte i perioden 2012-2015. Forpliktelsen er beregnet til å utgjør kr. 2 900,- inkl. arbeidsgiveravgift pr. ansatt i perioden frem til ordningen opphører.

Forutsetninger av aktuarmessig art bygger på vanlig benyttede forutsetninger innen denne type forsikring, og foreløpig Norsk Regnskaps Standard om pensjonskostnader.

	2012	2011
Antall ansatte som omfattes av pensjonsordningen	105	105
Diskonteringsrente	3,90 %	3,90 %
Årlig regulering av pensjonen (*)	3,75 %	3,75 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	5,40 %	5,40 %

Periodens netto pensjonsforpliktelse fremkommer på følgende måte:

Pensjonspremie inkl. AFP	826 739	794 096
Endring balanseført pensjonsforpliktelse	- 245 243	-381 316
Netto pensjonskostnad AFP ordningen	581 496	412 780
Bedriftens andel av OTP ordningen	890 684	717 842
Egenandel AFP	103 752	114 430
Netto pensjonskostnad	1 575 932	1 245 052

Pensjonsforpliktelsen fremkommer på følgende måte:

Forpliktelse til å betale 25 %	81 564	118 207
Kvartalsvis premie for gammel AFP	263 900	472 500
Pensjonsforpliktelse balanseført	345 464	590 707



Halvorsen Offshore As

Noter 2012

Note 13 - Avtaler med nærstående parter

Alle transaksjoner med nærstående parter er gjennomført etter armlengdes avstand prinsippet. Følgende transaksjoner er gjennomført med nærstående parter i 2012:

	2012	2011
Administrasjonsgebyr	5 600 802	1 800 000
Driftsinntekter	8 869 088	29 619 047
Varekjøp	8 297 530	6 908 023
Renteinntekter	418 225	361 667

Note 14 - Gjeld, pantstillelser og garantier

Pantsettelser	2012	2011
Gjeld sikret med pant	3 000 000	3 500 000
Pantsatte eiendeler:		
Driftstilbehør, avtale om factoring, varelager	65 661 125	26 840 882

Note 15 - Langsiktig gjeld

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år:

Gjeld til kredittinstitusjoner 0

Gjeld til kredittinstitusjoner gjelder serie lån som løper over 7 år fra 01.01.2011.

Øvrig langsiktig gjeld er lån med nedbetalingstid kortere enn 5 år pr. 31.12.2012

Note 16 - Transaksjoner og mellomværende med datterselskap

Fordringer og gjeld til konsernselskaper inngår med følgende beløp i regnskapspostene:

	2012	2011
Kundefordringer	3 993 009	870 111
Årets konsernbidrag	210 000	699 000
Andre kortsiktige fordringer	0	27 612 751
<u>Andre langsiktige fordringer</u>	<u>6 657 682</u>	<u>9 361 667</u>
Sum fordringer	10 860 691	38 543 528



Halvorsen Offshore As

Noter 2012

Note 16 - Transaksjoner og mellomværende med datterselskap fortsetter

	2012	2011
Leverandørgjeld	4 250 236	0
Annen kortsiktig gjeld	1 271 593	26 305 000
Anden langsiktig gjeld	0	0
Sum fordringer	5 521 829	26 305 000

Note 17 - Varebeholdning

Årets regnskapsmessig verdi på varelager er kr 2 664 145,-. Regnskapsmessig ukurans er etter en konkret vurdering beregnet til å være kr 238 000,- slik at skattemessig verdi på varelageret 2012 blir kr 2 902 145,-



Halvorsen Offshore AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2012	2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		13 406 673	4 311 990
- Periodens betalte skatt		394 431	3 998 843
+ Tap / - Vinning ved salg av anleggsmidler		0	0
+ Ordinære avskrivninger		3 132 849	2 824 093
+/- Endring i varelager		(16 201)	2 424 051
+/- Endring i kundefordringer		(41 969 552)	20 094 237
+/- Endring i leverandørgjeld		10 732 726	(4 845 237)
+/- Endringer i pensjonsavsetninger		(245 243)	(381 316)
+/- Endring i andre tidsavgrensningsposter		48 192 269	(47 216 338)
= Nto. kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		32 839 090	(16 785 826)
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		(1 153 333)	(2 762 962)
+ Innbetaling ved salg av driftsmidler		0	145 571
- Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		(18 600 000)	0
+ Innbetaling av langsiktig fordring		2 703 985	0
= Nto. kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		(17 049 348)	(2 617 391)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
- Utbet. ved nedbetaling av langsiktig gjeld		9 852 607	(681 937)
+/- Netto endring i kassekreditt		102 996	9 037 769
+/- Inn-/Utbetalinger av konsernbidrag		(25 606 000)	0
= Nto. kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		(15 650 397)	8 355 832
= Netto endring i kontanter mv		139 345	(11 047 385)
+ Beholdning av kontanter 01.01.		2 666 309	12 597 356
= Kontantbeholdning 31.12.		2 805 654	1 549 971
Kontantbeholdning mv framkommer slik:			
Kontanter og bankinnskudd pr 31.12.		58 243	110 194
+ Skattekrekkinskudd o.l. pr 31.12.		2 747 412	1 439 777
= Beholdning av kontanter mv 31.12.		2 805 654	1 549 971

Kontantstrømoppstilling for Peder Halvorsen Industrier AS

Organisasjonsnr. 984680554



Til Generalforsamlingen i
Halvorsen Offshore AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Halvorsen Offshore AS som viser et overskudd på kr 9 950 475,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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, 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 regnskapsestimaterne 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.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Halvorsen Offshore AS per 31. desember 2012 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Revisorkollegiet AS

Statsautoriserte revisorer

Medlemmer av Den norske Revisorforening

Revisornr./org.nr.:
987 593 636 MVA

post@revisorkollegiet.no
www.revisorkollegiet.no

PARTNERE:

Svein Andersen
Øivind Andersson
Petter B. Andreassen
John Arild Delsbekk
Terje Gulliksen
Roger Larsen
Truls Kristian Syvertsen

DRAMMEN:

Buskerudveien 72
Postboks 818
3007 Drammen
Tlf.: 32 27 63 00
Fax: 32 27 63 01

KONGSBERG:

Nymoens Torg 11
3611 Kongsberg
Tlf.: 32 72 28 80
Fax: 32 72 28 81

ÅMOT:

Industriveien 38
Postboks 79
3341 Åmot
Tlf.: 32 77 87 70
Fax: 32 77 87 71

UVDAL:

Nore og Uvdal Næringspark
3632 Uvdal
Mobil: 95 81 41 01



Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet 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 bokføringskikk i Norge.

Drammen, 15. april 2013

Revisorkollegiet AS

John Arild Delsbekk
Statsautorisert revisor