



UTVIKLER VERDIER / ENHANCING VALUES



GCRIEBER

Innhold

OM GC RIEBER	4
NØKKELTALL FOR KONSERNET	5
KONSERNLEDERS BLIKK PÅ 2012	6
EIERSKAP STRATEGI OG ORGANISERING	8
TIDSLINJE 2012	10
SAMFUNNSANSVAR	12
INDUSTRI	16
SHIPPING	18
EIENDOM	20
STYRETS BERETNING (NO)	22
REPRESENTANTSKAPETS UTTALELSE	26
STYRETS BERETNING (ENG)	28
REGNSKAP 2012 - KONSERNET GC RIEBER	34
REGNSKAP 2012 - GC RIEBER AS	58
REVISORS BERETNING	72
TIDSLINJE 1879-2012	74

GC Rieber Årsberetning 2012

/ FOTO / ILLUSTRASJON

Alf Gundersen s. 5, 6, 7, 8.

Øyvind Ganesh s. 7

Øystein Klakegg s. 24

GC Rieber

/ DESIGN

Alf Gundersen

/ TRYKK

Molvik

OM GC RIEBER

GC Rieber er et privateid selskap som utøver langsiktig aktivt eierskap for et utvalg av kjerneområder, inkludert en sammensatt portefølje av finansielle investeringer og en aktiv finansforvaltning.

GC Rieber ble stiftet i 1879 med virksomhet innen handel med huder og skinn, og er blitt utviklet i fire generasjoner både gjennom egen vekst og gjennom kjøp og salg av virksomheter. Hovedkontoret er i Bergen. Forretningsdriften er konsentrert rundt Industri, Shipping og Eiendom. Hvert av områdene er preget av høy kompetanse innen nisjer.

Konsernet opererer så vel lokalt som internasjonalt, primært i bedriftsmarkedene.

Visjon

GC Rieber skal være en nærings- og samfunnsmessig drivkraft som utvikler Verdier for fremtiden.

Kjerneverdier

Kreativitet

- Vi stimuleres av å sette sammen brikker på nytt og tør å stille spørsmål ved etablerte "sannheter".

Driftighet

- Vi drives av å sette oss ambisiøse mål og arbeider utrettelig for å omskape mulighetene til synlige resultater.

Ansvarlighet

- Vi utfører våre oppgaver med ansvarlighet i forhold til kunder, samfunn, miljø og hverandre.

Ledelsesprinsipper

Resultatorientert

Dette betyr at vi:

- er åpne for nytenkning og justerer kurs om nødvendig
- kommuniserer klare mål og skaper tro på disse
- følger opp resultater, og ivaretar hensyn til verdigrunnet

Inkluderende

Dette betyr at vi:

- bryr oss om enkeltmennesker
- bygger lag, inkluderer og informerer
- involverer medarbeidere i saker som er viktig for den enkelte

Tydlig

Dette betyr at vi:

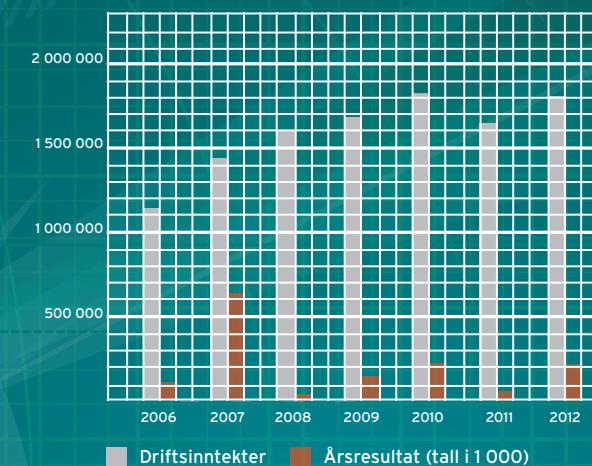
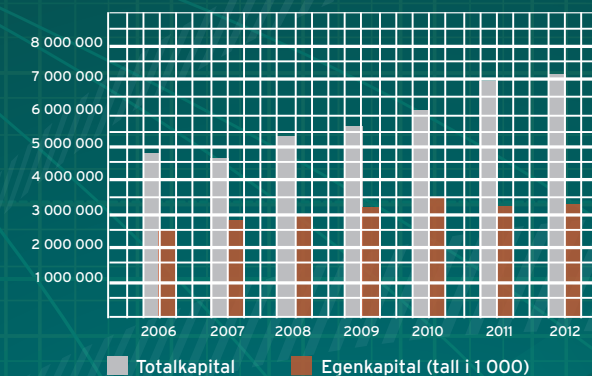
- er konsekvente i våre vurderinger og beslutninger
- gir klare tilbakemeldinger og griper fatt i vanskelige saker
- bruker et forståelig språk

/ FAKTA GC RIEBER

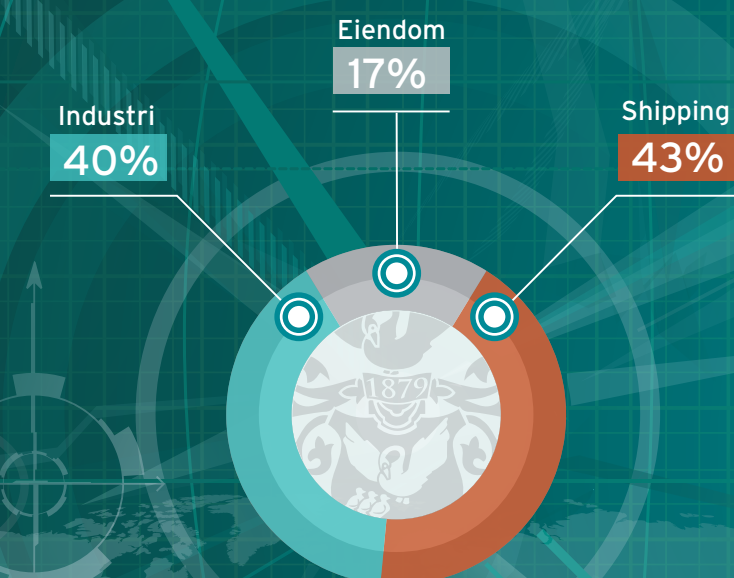
NØKKELTALL

Driftsinntekter	1 819
Resultat før skatt	239
Totalkapital	7 168
Egenkapital	3 382
Antall ansatte	494
Arbeidsplasser totalt	852

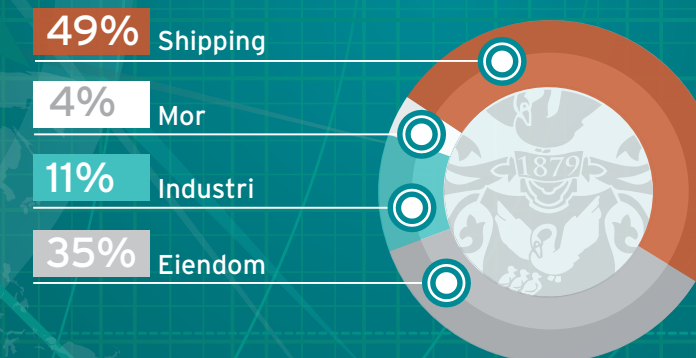
NØKKELTALL FOR KONSERNET



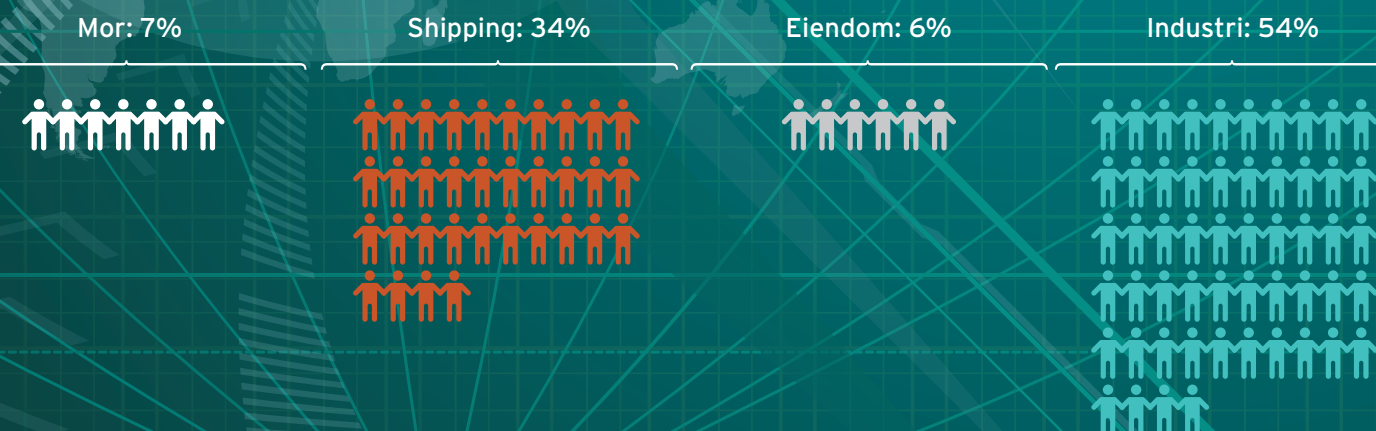
OMSETNING FORDELT PÅ FORRETNINGSOMRÅDE



TOTALBALANSE FORDELT PÅ FORRETNINGSOMRÅDE



ANDEL ANSATTE PR. FORRETNINGSOMRÅDE



KONSERNLEDETS BLIKK PÅ 2012

Risiko som begrensning og mulighet.

Risikovurderinger har alltid stått sentralt hos GC Rieber. Basisen for dette finnes i firmaets 14 leveregler, herunder **nr. 6: «En skal aldri legge alle eggene i en kurv»** og **nr. 9: «Selvstendige disposisjoner skal kunne tas hurtig.»**

«Vær forsiktig med sild og eiendom» – skriver også vår stifter G.C. Rieber i sine memoarer, sikkert som uttrykk for en bitter lærdom etter noen dårlige forretninger. Sild er vi ute av, men eiendom driver vi som kjent i stor utstrekning, stikk i strid med gründerens råd!

Mange farer lurer i forretninger og det er nettopp derfor det er mulig å gjøre forretning. Men vi skal gjøre hjemmeleksen best mulig og stadig bli bedre. GC Riebers nåværende styre har derfor satt risikostyring høyt på dagsorden. To ganger i året gjøres en grundig risikogjennomgang av alle virksomheter. Man vurderer både sannsynligheten for at noe skal inntreffe og mulige konsekvenser av potensielle negative hendelser. Hva hvis...?

I bunn for all vår risikotaking ligger en policy om å ha en sunn balanse, eksemplifisert ved et krav om ca. 50 % egenkapital basert på bokførte verdier. Konservativt vil noen si. Men ingen beklaget det da finanskrisen kom. Når alt kommer til alt er nettopp dette den målestokken som banker og andre bruker dersom det blir gråvær; hva er den bokførte verdien av våre eiendeler opp mot en eventuell salgsverdi. Vår grunnholdning om en solid balanse, høy beredskap og god nattesøvn ligger derfor fast.

I GC Rieber er vi samlet sett mest eksponert for oljeprisrisiko. Nesten hele vår shippingvirksomhet, mange av eiendommene samt deler av saltaktiviteten hviler direkte eller indirekte på en fortsatt god utvikling av oljeprisen. Blant annet av denne grunn er vi opptatt av å ha et balansert innslag av andre virksomheter, hvorav flere, spesielt innen Industriområdet, er uavhengige av oljeprisen.

Med større internasjonal virksomhet blir vi i økende grad også eksponert for politisk risiko i ulike land. Selv i gamlelandet Norge vurderer vi tidvis den politiske risiko, eksempelvis innen eierskapspolitikken. Med politisk risiko følger også en omdømmerisiko dersom noe går feil. Vi mener oppriktig at vårt omdømme faktisk er vår mest verdifulle eiendel. Delvis av denne grunn, men mest som en konsekvens av vårt verdigrunnlag, er det at vi arbeider målrettet med selskapets samfunnsansvar. Vi setter klare krav til at alle våre virksomheter, nasjonalt og internasjonalt, må bidra til å gjøre verden til et litt bedre sted å være, år for år. Hvis ikke vi med hånden på

hjertet kan innestå for dette, og dokumentere det, skal vi trekke oss ut av slike operasjoner.

Mange års internasjonal finanskriser, globalisering og restrukturering av bransjer og selskaper, har bidratt til at vi har fått stadig nye selskaper på kundelisten vår. Disse oppstår gjerne som erstatning for tidligere vel-etablerte og solide kunderelasjoner. Vi må derfor konstatere, at den samlede motpartsrisikoen i konsernet er økende. Ved vurdering av enkeltstående nye prosjekter og kontrakter vurderer vi derfor alltid godheten både i selve prosjektet alene, samt dets virkninger for vår samlede virksomhet. Det er ikke nødvendigvis sånn at det er én enkelt faktor eller ett enkelt prosjekt som tipper skuten, men derimot ofte summen av flere negative hendelser som inntreffer samtidig.

Forretning handler om å ta risiko. Risiko er selve grunnlaget for at kjøper og selger kan møtes. Prisen er et uttrykk for hvordan de to partene vurderer risikoen. Derfor er det så spennende å drive business. «You win some and you lose some...» Som med værmeldingen er det likevel viktig at vi treffer i over 50 % av tilfellene!

I GC Rieber arbeider vi systematisk med å kartlegge, prissette og avlaste risiko. Nye prosjekter analyseres i forhold til risiko, sensitivitet i forhold til avvik utredes, prosjektets bidrag til samfunnet (CSR) må dokumenteres og alternative utviklingsretninger beskrives. Våre styre har her en spesielt viktig oppgave i å stille så mange spørsmål som mulig og kritisk vurdere alle eventualiteter når et tilsynelatende sikkert prosjekt lanseres av en ambisiøs prosjektleder eller en heltent organisasjon. Vi tar tidvis høy risiko i enkeltprosjekter, men vi er bevisst på å prissette denne. Er prisen god er det ikke galt å ta risiko, selvsagt forutsatt at prosjektet er innenfor lover og regler, samt våre egne krav til et aktivt samfunnsansvar. Dersom man etter nøye avveining beslutter å iverksette et prosjekt med høy risikoprofil, blir risikoavdempende tiltak iverksatt både før beslutning og etter hvert som prosjektet skrider frem.

Så må vi ikke glemme at den andre siden av risiko er MULIGHETER! Nettopp fordi det er risiko involvert så oppstår også muligheter. Disse mulighetene må vi håndtere minst like godt som risikoen. Det er mulighetene vi skal leve av i fremtiden og så må vi leve med risikoen. Mang en gang har vi sett at GC Rieber, nettopp på grunn av vår risikostyring og beredskap har kunnet benytte muligheter som har oppstått, der hvor andre har feilvurdert risikoen eller hvor andre ikke hadde en solid balanse til å stå imot med.

Innen fjellklatring sies det at de fleste fallulykker skjer etter at man har nådd toppen. Det er på vei ned igjen man slapper av og kanskje blir litt selvtilfredse. Det skaper sløvheter og lite årvåkenhet. GC Rieber har ennå ikke nådd toppen, men det har stort sett gått bra over lange epoker. Derfor er det særlig viktig at vi i alle ledd opprettholder bevisstheten om at det er risikosport vi driver med. Dette gjelder både for ledere og styre, ansatte, aksjonærer, forretningsforbindelser og samfunnet rundt oss.

Det er i grensesnittet mellom fremoverlendt MULIGHETSORIENTERING og klok RISIKOSTYRING at langsiktig verdiskaping kan realiseres. Der skal GC Rieber være!

Paul-Chr. Rieber
Adm.dir.
GC Rieber AS



EIERSKAP, STRATEGI OG ORGANISERING

GC Rieber eies av tre hovedgrupper:

Private eierselskap:	50 %
Personlige aksjonærer:	30 %
Allmennyttige fond:	20 %

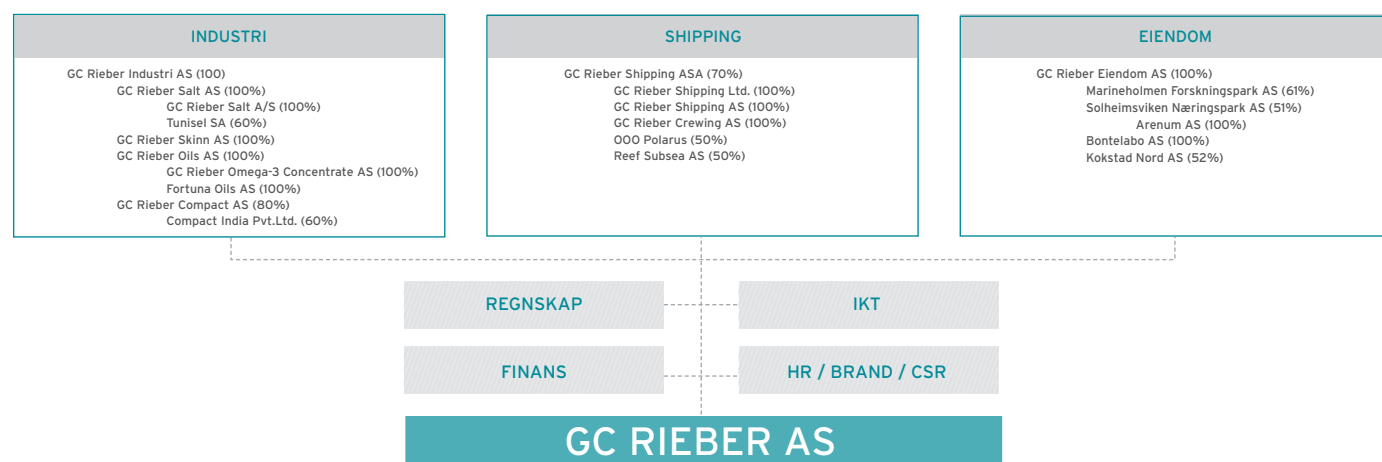
Familien Rieber har siden starten preget konsernets eierfilosofi så vel som den daglige driften. Selskapet ble etablert av Gottlieb Christian Rieber i 1879 og ledes i dag av fjerde generasjon Rieber, representert ved Paul-Chr. Rieber. Så tidlig som i 1929 besluttet Gottlieb Christian og Emma Rieber å etablere et allmennyttig fond. Dette ble forløperen til GC Rieber Fondene som i dag eier ca. 20 % av GC Rieber. I tillegg har ca. 200 personlige aksjonærer eierandeler i GC Rieber. Etter at konsernet i 2012 åpnet opp for salg av aksjer til ansatte, er også en god andel ansatte representert blant aksjonærene.

Organisering og styring

Konsernet GC Rieber består i dag av over 60 aksjeselskaper som er organisert i tre forretningsområder: Industri, Shipping og Eiendom. Bak den valgte konsernorganiseringen ligger en strategi om å trekke enhetene tettere sammen, gjennom å videreutvikle felles konkurransekvaliteter og felles verdigrunnlag, samt å sikre en effektiv kapitalallokering. Konsernets morselskap understøtter forretningsområdene gjennom å levere tjenester av høy faglig kvalitet innen finans, regnskap, IKT, HR, merkevare og samfunnsansvar.

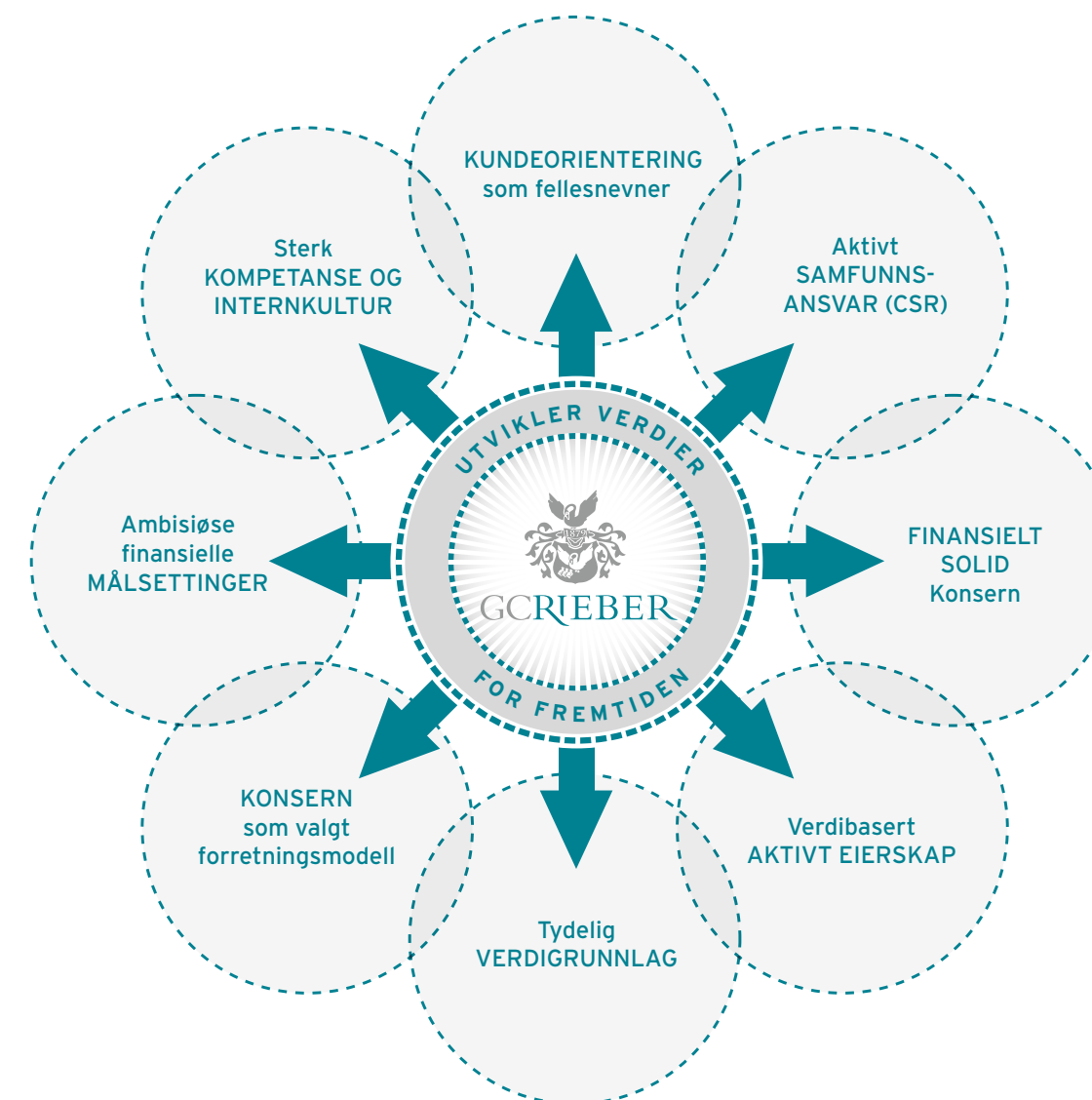
Strategisk retning

I konsernets lederforum er det i løpet av 2011 og 2012 gjennomført prosesser for å revitalisere konsernets strategi og identifisere felles konkurransekvaliteter for selskapene i GC Rieber. Viktige stikkord fra disse prosessene er; kundeorientering, innovasjon/nyutvikling, avhending/salg av virksomheter, vekst i topp- og bunnlinje, konsernmodell og et aktivt samfunnsansvar. Det er også utviklet en ny strategiformulering og et strategikart som uttrykker den samlede retning for konsernet GC Rieber.



GC RIEBER UTVIKLER VERDIER

Strategikart med prioriterte områder for 2013



Konsernledelse*

Paul-Chr. Rieber / Adm. dir. GC Rieber
 Per Henning Hamnes / Adm.dir. GC Rieber Industri
 Irene Waage Basili / Adm.dir. GC Rieber Shipping
 Bjart Nygaard / Adm.dir. GC Rieber Eiendom
 Pål Selvik / Direktør Finans
 Tove Lunde / Direktør HR, CSR og Merkevare

Konsernstyre

Trygve Bruvik / Styreleder
 Camilla Grieg / Nestleder
 Per Otto Dyb / Styremedlem
 Bjart Nygaard / Styremedlem
 Henriette Rieber / Styremedlem

Representantskap

Didrik Munch / Leder
 Terje Lensberg / Nestleder
 Alexander Arnesen / Medlem
 Petter Bartz-Johannessen / Medlem
 Ann Kristin Brautaset / Medlem
 Vibeke R. Sommersten / Medlem

Strategiformulering:

GC Rieber skal ha ledende og lønnsom posisjon i utvalgte bedriftsmarkedsnisjer innen Industri, Shipping og Eiendom. Med god kundeforståelse og ledende fagkompetanse skal vi sikre kundene merverdi i form av nyskapende kvalitetsleveranser. Fra hovedkontoret i Bergen har vi et globalt perspektiv på våre operasjoner. Et tydelig verdigrunnlag og en felles bedriftskultur danner grunnlaget for aktivt samfunnsansvar og bærekraft i alle ledd.

*Konsernledelse per 31.12.2012

TIDSLINJE 2012

Januar

Et havneområde i Solheimsviken fylles ut med 140 tusen kubikkmeter kortreist steinmasse. Utfyllingen er ledd i forberedelsen av GC Rieber Eiendoms planlagte hotell-, messe- og konferansesenter i Solheimsviken.



Februar

Kaien ved saltanlegget i Hammerfest er gjennom et samarbeid med Havnevesenet utbygget til en 140 meter lang kai. Den nye kaien muliggjør lossing av langt større båter og i februar losses en 8100 tonnns båt ved GC Rieber Salts terminal i Hammerfest – som den største noensinne.



Februar:

GC Rieber Salt AS kjøper Kr. Holst Engros AS i Harstad. Med etableringen i Harstad vil GC Rieber Salt AS videreføre Kr. Holst Engros AS' mer enn 90 år lange virksomhet i området. Primært har dette vært salg og distribusjon av salt til fiskerier i Troms og Nordre Nordland. Etableringen styrker GC Rieber Salts tilstedeværelse i regionen, gir økt fleksibilitet og effektiv logistikk med distribusjon fra både Harstad, Ålesund og Hammerfest.

Mars

Det inngås partnerskapsavtale mellom selskapene NuTan Inc. og GC Rieber Carino Inc. i Canada. NuTan Inc. er en canadisk basert aktør innen det internasjonale selskinnmarkedet og del av et større privateid fiskerikonsern. Det nye partnerskapet, "Carino" skal ivareta partenes samlede produksjon av selskinn, samt framstilling av råolje fra sel.



Mars

Den 30. mars 2012 døpes GC Riebers nye seismikkskip "Polar Duchess" i Vågen i Bergen.

Fra venstre: Skipets gudmor Gunn Mangerud, leder ved Institutt for Geovitenskap, Universitetet i Bergen, kaptein Asmund Fredheim og styreleder Paul-Chr. Rieber.



April

GC Rieber Eiendom AS vinner «Eiendomsprisen 2012» for BI-bygget på Marineholmen. Prisen deles hvert år ut av Nordea, Stadsporten, Thommessen, Kyte Næringsmegling og Bergens Tidende. I juryens begrunnelse heter det bl.a. at; «Prosjektet vil bety en positiv forskjell for den bydelen det er lagt til. Det er lett å peke på den tidløse elegansen, bestandighet og miljøbevissthet både innvendig og utvendig. Den sjenerøse takhøyden tyder på at ikke pengene alene har styrt dette prosjektet. Beliggenheten med fjorden som nærmeste nabo er utnyttet maksimalt. Her er ingen avvisende arkitektur mot allmennheten som mange private utbyggere ofte faller for fristelsen til å realisere.»



April:

Styret i GC Rieber Oils AS beslutter å ekspandere dagens produksjonskapasitet av omega-3 konsentrater. Den totale planlagte satsingen er i størrelsesorden ca. kr. 100 mill. En ferdig ekspandert fabrikk med mer enn doblet produksjonskapasitet vil etter planen stå klar i begynnelsen av 2014.



Mai

Tirsdag 19. mai holdes det kranselag i det nye DNB bygget. Rundt 100 håndverkere, konsulenter og ingeniører deltar på laget, der både byggherren GC Rieber Eiendom, entreprenøren LAB og leietakeren DNB roser arbeiderne som til daglig jobber med å ferdigstille bygget.

Fra venstre: Bjart Nygaard, adm.dir. i GC Rieber Eiendom AS og Cathrine Trovik, divisjonsdirektør i DNB.



Juni

Styret i GC Rieber AS beslutter å iverksette en ordning som åpner for at ansatte kan kjøpe aksjer i selskapet. En rekke ansatte bekrefter innen fristens utløp at de ønsker å kjøpe aksjer og styret er godt fornøyd med resultatet av forespørselen. Salg av aksjer til ansatte er et ledd i strategien om å skape et best mulig interessfellesskap mellom de ansatte og resten av aksjonærene.

Juni

GC Rieber Shipping inngår avtale med Ulstein Verft om bygging av et høykapasitets subsea-skip. Nybygget, som skal leveres i første kvartal 2014, innebærer en total investering på omlag NOK 800 millioner. «Markedet for denne typen tonnasje vurderes som svært attraktivt fremover. Vi har et spennende skipskonsept med interessante muligheter også innenfor SURF-markedet og et gunstig leveringstidspunkt», sier adm. dir. Irene W. Basili i GC Rieber Shipping.



Desember

GC Rieber Shipping selger mesteparten av sine aksjer i datterselskapet Octio AS til Statoil Venture AS. Etter omstruktureringen eier GC Rieber Shipping 8 % og Statoil 91 % av aksjene. Transaksjonen har ingen finansiell betydning for GC Rieber Shipping, men sikrer Octio et solid industrielt og finansielt grunnlag for videre drift.

Oktober

Compact lanserer sitt nye produkt eeZeeCup under den store humanitær- og bistandsmessen AidEx i Brussel i oktober. Produktet blir det tredje i Compact Indias produktportefølje. eeZeeCup er et begerbasert produkt for forebygging av akutt underernæring. Slike produkter blir benyttet i sultutsatte områder for å sikre barns ernæring i tidsrommet mellom avlinger, eller der avlinger feiler.

Fra venstre: FOU-leder Mari S. Manger og markedsdir. Arne N. Andreassen fra Compact.



JANUAR

FEBRUAR

MARS

APRIL

MAI

JUNI

JULI

AUGUST

SEPTEMBER

OKTOBER

NOVEMBER

DESEMBER

Lansering av Code of Conduct for leverandører og samarbeidspartnere

For GC Riebers del innebærer et aktivt samfunnsansvar ikke bare «å feie for egen dør» med hensyn til egen forretningsdrift. Vi ønsker også å benytte de muligheter vi har til å påvirke våre samarbeidspartnere. I 2012 lanserte GC Rieber derfor et nytt virkemiddel i dette arbeidet, en felles Code of Conduct (CoC) som benyttes overfor leverandører/partnere og selskaper hvor GC Rieber har mindre eierposter.

Målet er å bidra til at GC Riebers viktigste samarbeidspartnere har et aktivt forhold til spørsmål som angår menneskerettigheter, arbeidsforhold, miljø og anti-korrupsjon. Gjennom å signere GC Riebers CoC vil den aktuelle samarbeidspartner forplikte seg til å opptre i henhold til en rekke kjente prinsipper for samfunnsansvar og bærekraft. Ved utløpet av 2012 hadde GC Rieber mottatt signering fra en rekke viktige samarbeidspartnere, og arbeidet vil fortsette inn i 2013.



Bygger Bergen med HMS i verktøykassen

Det er stor aktivitet på byggeplassen for DNB sitt nye hovedkontor i Solheimsviken. Til nå er 280.000 timer produsert på byggeplassen. Når bygget er ferdig har nærmere 1.200 årsverk blitt produsert.

Byggherre, GC Rieber, og totalentreprenør LAB, har et stort fokus på Helse Miljø og Sikkerhet (HMS) i prosjektet. Et av de viktigste kriteriene for et vellykket prosjekt er å ha et minimum av skader sier viseadm. dir. Tor Instanes. Byggherre og totalentreprenør jobber systematisk sammen for å skape gode HMS-holdninger hos de 250 arbeiderne som daglig er på byggeplassen. Det holdes flerspråklige HMS fellessamlinger, egne HMS ledermøter, vernerunder og sikkerhetsanalyser for å gjøre byggeplassen trygg.

DNB skal overta bygget 1. september 2013. GC Rieber Eiendom Drift, som skal ha den tekniske driften av bygget, følger nøye med på alle tekniske installasjoner i byggeprosessen. De 5 byggene vil bli oppført i henhold til GC Rieber Eiendoms miljømål og vil tilfredsstillere Energiklasse B. Kjøling til byggets dataanlegg og klimakjøling besørgeres av sjøvann fra Indre Puddefjorden Energisentral, GC Riebers egenutviklede energisentral. Byggene blir de mest bærekraftige byggene som GC Rieber Eiendom har oppført til nå.

Fra venstre; Ingeniør Arne Hellebostad, Prosjektleder Gard Kvalheim fra LAB Entreprenør og Byggherreombud Harald Weløy fra GC Rieber Eiendom AS.



GC Rieber Shipping's skip «Polar Duke» mottar HMS-pris

Den 3. februar 2012 mottok GC Rieber Shipping en mail fra Peter Seidel, direktør for HMS i TGS. Tittelen på budskapet var «TGS Safety Award».

«Kjære kaptein og mannskap,

For en rekke år siden lanserte TGS en årlig HMS-pris for å fremme HMS-bevissthet og å oppmuntre og fremme betydningen av en sterk sikkerhetskultur om bord på fartøyene som arbeider på vegne av TGS. For 2011 er vi glade for å kunngjøre at prisen vil bli gitt til GC Rieber Shippings «Polar Duke».

I mai 2011, startet GC Rieber Shippings høykapasitets 3D seismikkskip, Polar Duke, produksjon for TGS i Barentshavet. Det nyriggede fartøyet brukte mindre enn seks dager på å komme i produksjon og mannskapet viste en sterk satsing på sikkerhet i denne viktige mobiliseringsfasen. Mannskap og ledelse fortsatte gjennom hele oppdraget å demonstrere et høyt bevissthetsnivå innen sikkerhet.

Som reaksjon på nyheten sendte adm.dir. i GC Rieber Shipping Irene Waage Basili sine gratulasjoner til personellet både om bord og på land, og la til «Dette er den type prestasjoner som gir GC Rieber Shipping ekte troverdighet når man diskuterer eller forhandler med både finansfolk, kunder, investorer og leverandører!»

Lokal næringsutvikling og forbedret ernæring i utviklingsland

Siden 2004 har GC Rieber Compact, gjennom et joint ventureship med danske Engsko, bidratt til å utvikle matproduksjon i lokale bedrifter i utviklingsland. Partene bidrar med henholdsvis teknologi/produksjonsutstyr og produksjonskompetanse, og via sitt joint venture leverer de komplette løsninger for å sette opp lokale fabrikker for produksjon av mel basert på lokale råvarer.

Fabrikkene kjøpes bl.a. av World Food Program (WFP) som sammen med en lokal produsent setter opp anleggene, før eierskapet etter en tid overføres til en lokal partner. På denne måten styrkes både lokal kompetanse og næringsutvikling. Det skapes lokale arbeidsplasser og etableres bærekraftig matvareproduksjon som tilfredsstillende World Food Program sine strenge kvalitetskrav. Produktene bidrar også til å forbedre helsesituasjonen til innbyggerne i lokalsamfunnet.

«Et godt eksempel på hva vi gjør er i Øst Timor, et krigstrett land uten noen særlig industri. Der har vi sammen med WFP og et lokalt firma bygget opp landets største og nesten eneste industri som produserer en ernæringsrikt grotpulver av tildels lokale råvarer. Dette produktet heter Timor Vita og har på 3 år betydelig forbedret ernæringsstatusen blant barn i Øst Timor. For GC Rieber Compact sin del betyr dette at vi er mye mer en partner enn en ren matvareleverandør for våre kunder.», sier Erik Sunde, Representative, Afrika and Asia, og GC Rieber Compact.

For GC Rieber Compact betaler investeringen seg også tilbake i form av økt lokalkunnskap om de landene hvor selskapets produkter anvendes. I tillegg har man opparbeidet seg et viktig nettverk blant lokale kompetansemiljøer innen næringsmiddelproduksjon. Sist men ikke minst gir det selskapet muligheten til å etablere en bedre innsikt i arbeidet til WFP, som er en av GC Rieber Compacts viktige kunder.

«Å ha kunden i fokus er en forutsetning for å nå våre strategiske mål. Prosjektet er et godt eksempel på bærekraftig forretningsdrift i praksis hvor vi kan overføre kunnskap og teknologi til samarbeidspartnere i utviklingsland.», sier Øyvind Ramberg, adm.dir. i GC Rieber Compact.



Fabrick i Øst Timor

INDUSTRI

Et hektisk år for GC Rieber Compact

2012 startet med tomme lagre av samtlige nød- og beredskapsprodukter, etter hungersnøden på Afrikas Horn i andre halvdel av 2011. I løpet av 2012 er lagrene gradvis gjenoppbygget, og året har ellers vært preget av høy aktivitet og fortsatt vekst i to av tre markedssegmenter. Resultatet for 2012 er likevel ikke tilfredsstillende, noe som hovedsakelig skyldes lav etterspørsel etter produktene BP-5 og BP-100 og en generelt utfordrende konkurransesituasjon. SevenOceanS produktene, som retter seg mot maritim sektor, viser fremdeles fin fremgang og posisjonen er ytterligere forsterket gjennom inngåelse av langsiktige rammekontrakter med ledende kunder. Det ble også installert en ny vannproduksjonslinje for å dekke etterspørselen etter SevenOceanS vannrasjoner. Selskapets FOU-strategi ledet til tre nye produktlanseringer i 2012. GC Rieber Compacts indiske datterselskap videreførte i løpet av 2012 den fine veksten fra 2011. Totalt sett er GC Rieber Compacts markedsposisjon forsterket med en bredere og mer konkurransedyktig produktportefølje.

Omstilling og forsterket satsing i GC Rieber Oils

GC Rieber Oils har lagt bak seg nok et krevende år. Endrede rammebetingelser i markedet har nødvendiggjort en dreining av selskapets strategiske retning. Fra å være en fullskalaproducent av ulike raffineringkvaliteter har selskapet valgt å spise strategien mot å bli den ledende nisjeleverandør av høykonsentrerte DHA omega-3 oljer. Den pågående omstillingen har medført at det tidligere hovedproduktet, fullraffinert fiskeolje, er avvirket. Det tradisjonelle fiskeoljeraffineriet er i løpet av året konvertert til å levere halvfabrikat produksjon av innsatsfaktorer til egen og konkurrenters framstilling av omega-3 konsentrater. Samtidig har selskapet igangsatt arbeidet med å doble produksjonskapasiteten for omega-3 konsentrater. GC Rieber Oils opplever god respons i markedet på de nye konsentratproduktene. Den forventede veksten i markedet og overgangen fra tradisjonelle fiskeoljer til omega-3 konsentrater er i disse dager i full gang å realiseres.

Fortsatt gode resultater for GC Rieber Salt

Utfordringer knyttet til stabilitet i saltleveranser fra Tunisia, et vanskelig eksportmarked for saltfisk, samt en overraskende konkurs hos en av selskapets kunder svekket resultatet for 2012. Det ble til tross for dette et relativt godt år. Selskapet har videreført arbeidet med å utvikle og forbedre logistikk-løsninger for å styrke markedsposisjonen, og for å kunne tilby kundene fleksible løsninger. For å styrke tilstedeværelsen i fiskerimarkedet i Nord-Norge, er det etablert en ny avdeling i Harstad etter oppkjøpet av Kr. Holst Engros. Det er investert i et nytt kvalitetsstyringssystem som vil

Proveflasker med GC Rieber Oils mest eksklusive produkt, 70 DHA omega 3-olje.

gi bedre muligheter for å følge opp hendelser og koordinere og integrere kvalitetsarbeidet på tvers av de ulike avdelingene i selskapet. Det er videre igangsatt en systematisk gjennomgang av selskapets ulike leverandører gjennom systematiske kvalitetsrevisjoner. Markedene fremstår med vekstpotensial og selskapet forventer en positiv utvikling i 2013.

Et spennende år for GC Rieber Skinn

Etter lang tids dialog om et mulig samarbeid ble det i 2012 besluttet å fusjonere GC Rieber Carino Ltd og selskapets største konkurrent, NuTan Furs Inc. Fusjonen trådte i kraft 1. april og medførte etableringen av et felles produksjonsselskap Carino Processing Ltd (CPL). Etableringen av CPL medførte flytting av inntektssenteret fra GC Rieber Skinn til CPL, og GC Rieber Skinn fungerer nå som et rendyrket salgs- og markedsførings-selskap, med kommisjonsinntekt basert på solgte varer. Konsolideringen forventes å gi en rekke synergier, noe man allerede har sett konturene av i 2012. Foreløpige estimater viser et meget godt resultat for det nye selskapet, til tross for kun få måneders salg. Rammebetingelsene for salg av selprodukter er vanskelige, med fortsatt forbud i Russland og EU. Det foregår for tiden rettslige prosesser ledet an av henholdsvis bransjeorganisasjoner og Norge/Canada på den ene siden og EU og WTO på den annen side. Avgjørelsene i disse sakene vil være avgjørende for selskapets videre drift.

/ FAKTA GC RIEBER INDUSTRI

GC Rieber Industri består av konsernets aktiviteter innen vare- og prosessindustri. Området består i dag av fire hovedselskaper; GC Rieber Salt AS (100 %), GC Rieber Oils AS (100 %), GC Rieber Skinn AS (100 %) og GC Rieber Compact AS (80 %). GC Rieber Industri opererer innen bransjene for industri- og nærings-salter, høyverdige omega-3 oljer, pelsvarer og ernærings- og nødrasjoner.

NØKKELTALL

Driftsinntekter	724
Driftsresultat	-16
Resultat før skatt	-43
Totalkapital	793
Antall ansatte	265



SHIPPING

Overordnet markedsutvikling

Oljeprisen har holdt seg på et relativt høyt og stabilt nivå mellom 100-110 dollar fatet gjennom 2012, og det er fortsatt et underliggende sterkt sentiment i offshoremarkedene. Investeringene i petroleumsvirksomheten økte i 2012, fra et relativt høyt nivå i 2011, og den gode veksten ventes å fortsette i 2013.

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 derigjennom for aktiviteten offshore. Oljeprisen er dermed den viktigste enkeltfaktoren for selskapets videre utvikling sammen med selskapets balanse i flåtekapasitet. Etterspørsel drives av oljeselskapenes lete- og produksjonsvirksomhet. Den høye oljeprisen bidrar til at nye felt besluttes utbygd, samt at man søker økt utvinningsgrad fra eksisterende felt. Begge deler bidrar til høyere aktivitet. I tillegg finnes en del eldre offshorefelt som krever betydelige investeringer i ny infrastruktur og teknologi.

Deler av oljeaktiviteten vil foregå i stadig mindre tilgjengelige områder, noe som i sin tur stiller høyere krav til mer avanserte og fleksible fartøy. Dette er positivt for GC Rieber Shipping, som er godt posisjonert innen markedssegmentene subsea, marin seismikk og is/support. GC Rieber Shipping satser sterkere på avanserte fartøy, og vil med dette ytterligere befeste sin posisjon innen operasjoner i krevende farvann. De siste års investeringer og tilhørende flåtefornyelse, vil sammen med god kontraktsdekning fremover gi selskapet et godt grunnlag for videre vekst.

Subsea

GC Rieber Shipping eier tre og opererer ytterligere to skip innen subsea-segmentet. Disse skipene benyttes hovedsakelig til inspeksjon, vedlikehold og reparasjonsarbeid på subseainstallasjoner. I tillegg har selskapet et høypasitets subseafartøy under bygging, med forventet levering i første kvartal 2014.

GC Rieber Shipping har også vesentlige satsinger innenfor subseasegmentet via en 50 prosent eierandel i det tilknyttede selskapet Reef Subsea som eies sammen med Hitec Vision. Reef Subsea har siden 2010 bygd seg opp til å bli en viktig aktør i subseamarkedet, og har i løpet av 2012 vunnet strategiske kontrakter. Generelt har subseamarkedet tatt seg godt opp i løpet av 2012, og aktiviteten ved inngangen til 2013 er god. Økt oljeaktivitet i

stadig mindre tilgjengelige områder øker i sin tur kompleksiteten i disse prosjektene. Dette gir et godt vekstgrunnlag for tilbydere av subseafartøyer. GC Rieber Shipping opplever god etterspørsel og har full kontraktsdekning for subseaflåten for 2013.

Marin seismikk

GC Rieber Shipping eier og opererer tre 3D seismikkskip. I tillegg har selskapet ansvaret for maritim drift av tre skip for andre eiere. I februar 2013 kontraherte selskapet et nytt høypasitets 3D seismikkskip for levering i første kvartal 2015.

GC Rieber Shipping opplever generelt god etterspørsel, og særlig kvalitets-tonnasje etterspørres i stadig større grad. Anslagene for leteinvesteringene fremover er gode, til tross for at en del letebrønner utsettes på grunn av riggknapphet. Samtidig observeres tendenser til økende konsolidering i bransjen.

Kombinasjonen av en oversiktlig tilbudsside og økende etterspørsel gjør at GC Rieber Shipping fortsatt ser gode utsikter i seismikkmarkedet, og selskapet har allerede inngått mellomlange og lange kontrakter for alle sine seismikkskip.

Is/support

GC Rieber Shipping eier og opererer to skip innen is/support, som er på kontrakter i Antarktisosrådet. I tillegg eier selskapet to crewbåter og en isbryter gjennom et 50/50 joint venture med Primorsk Shipping Corporation. Disse tre fartøyene drives av GC Rieber Shippings drifts-selskap i Russland og opererer i Sakhalinområdet.

Fokus på oljerelatert virksomhet i arktiske farvann øker stadig. Sterke politiske og strategiske interesser bidrar til at denne utviklingen trolig vil fortsette. Til tross for den økte oppmerksomheten om arktiske farvann er vekst, omfang og tidshorisont for den videre utviklingen usikker. På bakgrunn av GC Rieber Shippings etablerte konkurransemessige fortrinn vurderes likevel is/support som et interessant satsingsområde i tiden fremover.

Reef Despina lyser opp vinterkvelden utenfor Bergen. Skipet eies av GC Rieber Shippings joint venture Reef Subsea og driftes av mannskaper fra GC Rieber Crewing.



/ FAKTA GC RIEBER SHIPPING

GC Rieber Shipping utvikler, eier og opererer avanserte flerfunksjonelle spesialskip for definerte markeder innen marin seismikk, subsea og is/support. Selskapet spesialiserer seg på offshore og undervannsoperasjoner, og har lang erfaring med virksomhet i krevende farvann. Selskapet er notert på Oslo Børs, og er representert med datterselskaper i Storbritannia og Russland.

NØKKELTALL

Driftsinntekter	781
Driftsresultat	214
Resultat før skatt	210
Totalkapital	3 546
Antall ansatte	167

EIENDOM

DNB i Solheimsviken

Oppføring av nytt bygg for DNB på 44 000 m² er det største enkeltprosjektet selskapet noen gang har gjennomført. Etableringen av DNB sitt hovedsete i Bergen er en viktig faktor som bidrar til å gjøre Solheimsviken til et enda viktigere knutepunkt i næringslivssammenheng. Alle DNB-ansatte i Bergen skal samles i bygget og 1800 arbeidstakere får sitt daglige tilhold her. Samlet medfører dette mer enn en dobling i forhold til dagens arbeidsplasser i Solheimsviken.

Gjennomføringen av et slikt prosjekt krever ca. 1200 årsverk på byggesiden. For å understreke byggets størrelse og kompleksitet kan som eksempel nevnes at bygget inneholder 7800 lysarmaturer, 36000 stikkontakter og 8000 datauttak. Det er et omfattende, krevende og ikke minst spennende prosjekt for organisasjonen. Bygget skal overleveres i september 2013, og per i dag er både fremdrift og kostnadsutvikling i henhold til plan.

Nytt hotell, kongress- og messesenter i Solheimsviken

Reguleringsplanen for det nye senteret er godkjent, og planen krevde en omfattende utfylling av steinmasser i sjø. Det ble i forkant av dette inngått avtale om bruk av «kortreist» stein fra sprengearbeidene i tilknytning til arbeidet med ny barneklinnikk ved Haukeland Universitetssykehus. Til sammen 2400 m³ steinmasse er fylt i sjøen, noe som har resultert i et nytt tomteområde på 20 dekar. Arbeidet med tilrettelegging for avløpsledning og komprimering har pågått helt frem til i dag.

Før detaljprosjektering settes i gang for fullt, vil det blir foretatt enkelte justeringer på bakgrunn av behovsanalyser som er fremkommet i forprosjektet. Det legges til grunn at bygget vil bli detaljprosjektert og anbud innhentet i løpet av 2013.

Cornerteateret på Marineholmen

Et av de siste gjenværende trehusene på Marineholmen, et tidligere lager- og verkstedbygg, inneholder unike kvaliteter som medførte at GC Rieber Eiendom gjennom reguleringsplanen ble pålagt å bevare bygget. Arbeidet med å rehabilitere bygget i henhold til offentlige krav har pågått gjennom hele 2012, og man forventer å ferdigstille bygget sommeren 2013. For å skape ny aktivitet i bygget er det inngått avtale med Teaterdrift Bergen AS, som vil leie bygget for å drive barne- og ungdomsteater i den store hallen, noe som blir et spennende og positivt innslag i Marineholmen forsknings- og næringspark.

Bontelabo

Den opprinnelige reguleringsplanen for Bontelabo var primært relatert til et fiskerisenter. Utvikling over tid har imidlertid vist at flere og flere av de aktivitetene som naturlig hadde sin base på området er flyttet ut i distriktene. Det er derfor naturlig å vurdere annen reguleringsutnyttelse av området. Kaiene brukes stadig mer i cruisesammenheng og har etter hvert blitt et av de viktigste områdene i Bergen for anløp av de store cruiseskipene.

Høyblokken på Bontelabo ble bygget som et frysebygg i 1954 og har fungert som det siden. Etter omstilling innen fiskeribransjen er frysebygget nå tint ned og er under rehabilitering. Det spesielle bygget har syv etasjer fordelt på 15 000 m² og er uten et eneste vindu. I tillegg er det konstruert med et dominerende søyleverk. Bygget ønskes nå tilrettelagt for næringsvirksomhet relatert til havnevirksomhet og tilhørende aktiviteter.

Innvendig renoveringsarbeid med fjerning av gammelt fryseutstyr er avsluttet, og det må utarbeides en ny reguleringsplan for området, før fasadearbeider kan igangsettes.

I tiden som kommer vil det bli fokus på å gjennomføre et stort arbeid for å foredle og utvikle området på Bontelabo.

Utvikling av Marineholmen - Fremtid

I løpet av 2012 ble GC Rieber Eiendom som en av fire eiendomsutviklere invitert til å utvikle en skisse for et felles mediesenter i Bergen. Bakgrunnen for invitasjonen var at seks store mediebedrifter i Bergen, TV2, NRK, BT, BA, UIB og Vizrt ønsket å samlokalisere seg og skape et sterkt fagmiljø hvor de kunne dra vekslere på hverandre.

Av de fire eiendomsaktører ble to av skissene valgt ut til en finalerunde. GC Rieber Eiendom leverte sitt tilbud til medieaktørene i desember 2012. Medio februar ble det imidlertid klart at Entra Eiendoms prosjekt av prismessige årsaker var foretrukket.

Parallelt med prosjekt «MediaCity» har organisasjonen arbeidet med prosjekt «Marint senter». Begge prosjektene har blitt vurdert som svært aktuelle og som et positivt tilskudd til Marineholmen Forsknings- og Næringspark. GC Rieber Eiendom vil nå satse på å videreutvikle sistnevnte prosjekt og legge til rette for utvikling av en av verdens fremste sjømatklynger i Bergen – på Marineholmen.

/ FAKTA GC RIEBER EIENDOM

GC Rieber Eiendom tar mål av seg til å utvikle og drive moderne fremtidsrettete næringsbygg hvor det spesielt er tilrettelagt for morgendagens arbeidssituasjon. Det skal særlig tas hensyn til miljø, energiforbruk, ventilasjon og fleksibilitet for bruk av lokaliteter. Driften av eiendommene skal være fleksibel, fremtidsrettet og langsiktig.

De største utviklede næringsområdene er Solheimsviken Næringspark og Marineholmen Forskningspark, mens Fiskerisenteret Bontelabo og større tomteområder på Birkeland og Kokstad er utviklingsprosjekter for fremtiden.

NØKKELTALL

Driftsinntekter	304
Driftsresultat	121
Resultat før skatt	77
Totalkapital	2 528
Antall ansatte	30

Å skape gode møteplasser, både inne og ute, er et viktig mål for GC Rieber Eiendom. Her fra utearealene på Marineholmen.



STYRETS BERETNING

Om GC Rieber

GC Rieber AS er et privateid selskap med virksomhet konsentrert og organisert rundt tre forretningsområder: Industri, Shipping og Eiendom. Hvert forretningsområde er preget av høy kompetanse innen nisjemarkeder, og har sin egen ledelse og eget styre. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Bergen, med datterselskap i Norge, Sverige, Danmark, Storbritannia, USA, Canada, Russland, Australia, India og Tunisia, samt partnerskap i flere andre land.

2012 oppsummert

Det 133. regnskapsår ble tilfredsstillende samlet sett for GC Rieber. Resultatene innen Shipping, Eiendom, Salt og Skinn ble gode, mens det for Compact ble et krevende år og Oils fortsatt sliter med negative resultater. Konsernets finansresultat ble tilfredsstillende. Lønnsomhetsmålene for drift ble oppnådd for konsernet samlet sett, men sluttresultatet ble likevel ikke tilstrekkelig i forhold til denne type virksomhet og risiko.

Usikkerhet preget fortsatt den internasjonale økonomiske utvikling i 2012. Flere europeiske land var fortsatt rammet av gjeldskrise, økende sosial uro og lav økonomisk aktivitet. Både i USA og Kina oppsto usikkerhet om den videre økonomiske utvikling. I kontrast til dette opplevde Norge en økonomisk høykonjunktur som følge av høy aktivitet innen olje- og offshorenæringen. Da flere av våre tyngste virksomheter er rettet mot oljenæringen i inn- og utland gav 2012 et godt aktivitetsnivå og tilfredsstillende resultater for GC Rieber samlet sett.

Nøkkeltall konsern

	2012	2011
Samlede driftsinntekter	1 819 mill.	1 687 mill.
Resultat før skatt	239 mill.	43 mill.
Totalkapitalen	7 168 mill.	7 005 mill.
Egenkapitalen inkl. minoritetsinteresser	3 382 mill.	3 353 mill.
Avkastningen på totalkapitalen	5,6 %	2,2 %
Avkastningen på egenkapitalen	7,1 %	1,2 %
Egenkapitalandelen	47,2 %	47,9 %
Fri egenkapital i morselskapet	684 mill.	497 mill.

Viktige hendelser i 2012

- Kontrahert nytt subseaskip – største noen gang.
- Tatt levering og utleidt seismikkskipet Polar Duchess.
- Videreført bygging av nytt hovedkontor for DnB i Bergen.
- Videreutviklet prosjekt for hotell/konferanse/messebygg i Bergen.
- Besluttet utbygging og dobling av konsentratkapasiteten ved Oils i Kristiansund.
- Besluttet utbygging av Compact-fabrikken i India.
- Overtatt saltvirksomheten til Kr. Holst Engros AS i Harstad.
- Skinnvirksomheten igjen i god lønnsomhet.

Viktige hendelser etter regnskapsårets utgang

- Kontrahert ett nytt seismikkship fra Kleven Verft.

Kort om forretningsområdene

På Industriområdet er det under gjennomføring en grundig restrukturering i Oils med fokus på høyverdige konsentrater. Salt har gjennomført oppkjøp både i distribusjon i Norge og i produksjon i Tunis. Hos Compact er det arbeidet mot økt internasjonalisering og økt produksjon i India. Innen Skinn har man gjennomført en vellykket restrukturering og utviklet et lønnsomt partnerskap med vår hovedkonkurrent i Canada.

Shippingområdet fortsatte den positive utviklingen fra året før. Et siste nybygg ble levert og samtlige skip i flåten er utleid. Situasjonen i datterselskapet Octio AS ble avklart og mesteparten av våre aksjer ble solgt. Det ble kontrahert et nytt stort subseaskip ved Ulstein Verft AS for levering i første kvartal 2014.

Eiendomsområdet har fortsatt vært preget av lange kontrakter og god drift. Oppfølgingen av nybygget for DNB i Bergen har forløpt i henhold til plan og vil bli ferdigstilt i tredje kvartal 2013. Tilrettelegging av tomt og videre planlegging av et hotell/konferanse/messesenter i Solheimsviken i Bergen er gjennomført.

Finans

Resultatet for selskapets finansportefølje i 2012 bærer preg av en positiv utvikling i finansmarkedene. De ulike markedene har jevnt over gitt en fornuftig og normalisert avkastning, og med vesentlig mindre volatilitet enn det man har sett de foregående årene.

Selskapet har i perioden fortsatt å selge verdipapirer for å ha tilgjengelig likviditet til investeringer i konsernets forretningsområder, særlig innenfor Eiendom. Porteføljen er i tråd med investeringsmandatet som ble utformet høsten 2008. Hoveddelen av porteføljen består ved utgangen av 2012 av bankinnskudd og obligasjoner med middels kredittrisiko.

Konsernet driver internasjonal virksomhet og er derfor utsatt for ulike risiki, herunder kreditt-, likviditets-, rente- og valutarisiko. Man benytter seg av ulike finansielle instrumenter for å redusere denne type risiko. Store deler av konsernets netto renteeksponering er sikret på ulike måter, herunder gjennom fastrentelån og rentesikringsavtaler. For å redusere valutaeksponeringen er deler av konsernets gjeld i USD. Det gjøres en fortløpende evaluering vedrørende sikring av forventet fremtidig netto kontantstrøm i aktuelle valutaer. Også direkte investeringer i utenlandske verdipapirer sikres. Sikring gjøres i hovedsak ved å inngå terminforretninger for salg av valuta mot NOK.

Konsernets strategi er å ha tilstrekkelig likviditet i form av bankinnskudd, rentebærende papirer og trekkfasiliteter, slik at man til enhver tid kan finansiere drift og løpende investeringer av begrenset størrelse.

Styret vurderer samlet sett konsernets finansielle og likviditetsmessige situasjon som god. Det understrekes likevel at denne bufferen fortsatt bør være større enn normalt grunnet et betydelig investeringsprogram og urolige kredittmarkeder. Selskapet har videreført den tidligere opprettede trekkfasilitet på kr 250 mill.

Markedet for finansiering av nye prosjekter synes å ha stabilisert seg gjennom 2012. Bankenes finansieringskostnad har falt noe tilbake gjennom året, men regulatoriske endringer medfører økte krav til egenkapital i bankene, med tilhørende økte marginkostnader til kunden. Denne utviklingen forventes å opprettholdes. Netto lånekostnad må også forventes å øke grunnet et forventet høyere rentenivå fremover.

Konsernet har hatt en god dialog med banker og finansinstitusjoner i 2012, og opplever fortsatt stor interesse for å finansiere prosjekter i regi av konsernet GC Rieber. Lånebetingelsene indikerer at vi får betalt for den valgte konsernmodell og en solid balansestrategi.

Som følge av de store realøkonomiske ubalansene i verdensøkonomien, er det fortsatt risiko for at finansmarkedene kan svinge mye i tiden som kommer. I løpet av 2013 forventes det ytterligere realøkonomiske tiltak og innstramminger fra myndighetene i Eurosonen og USA, for å få kontroll over den offentlige gjelden og statsbudsjettene. Den høye arbeidsledigheten og den svake veksten i disse områdene gjør også at den globale økonomien totalt sett ikke kan forventes å ekspandere særlig i 2013. Det finnes imidlertid flere makroøkonomiske indikatorer som kan gi grunn til en forsiktig optimisme.

Likviditet og gjeld

Endring i likviditet utgjør for konsernet i 2012 kr. -107 mill., hvorav kr. 411 mill. fra operasjonelle aktiviteter, kr. -916 mill. fra investeringsaktiviteter og kr. 397 mill. fra finansieringsaktiviteter. Investeringsaktiviteten i året har vært stor, spesielt innen Eiendom og Shipping samt i

morselskapet. Store deler av investeringene er egenkapitalfinansiert. Det har ikke vært solgt vesentlige eiendeler i løpet av året. Netto kontantstrøm fra investeringer (hensyntatt økt låneopptak) er negativ med kr. 762 mill. Konsernet er gjennom morselskapet blitt tilført kr. 185 mill. i frisk kapital, mens det har blitt betalt ut kr. 41 mill. til aksjonærene i morselskapet og datterselskaper i form av utbytte. Totalt sett har disse aktivitetene ført til en reduksjon i konsernets likviditetsbeholdning på kr. 107 mill.

Konsernets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2012 kr. 698 mill., som utgjør 18 % av den samlede gjeld, mot kr. 693 mill. og 19 % i fjor. Konsernets finansielle stilling er god, og det er full dekning for den kortsiktige gjelden i likviditetsbeholdningen pr. 31.12.2012.

Konsernet har pr. 01.01.2012 endret prinsipp for regnskapsføring av pensjonsforpliktelser, fra å amortisere estimatavvik utover korridoren over forventet gjenværende opptjeningstid, til å føre estimatavviket direkte mot egenkapitalen i det året avviket oppstår. Begrunnelsen for prinsippendringen er at det nye prinsippet gir en mer korrekt balanseført verdi av den faktiske pensjonsforpliktelsen. Akkumulert estimatavvik pr. 31.12.2011, justert for utsatt skatt, ble som følge av dette ført mot egenkapitalen 01.01.2012, og førte til en reduksjon av egenkapitalen med NOK 47,6 mill.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen for fortsatt drift er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet.

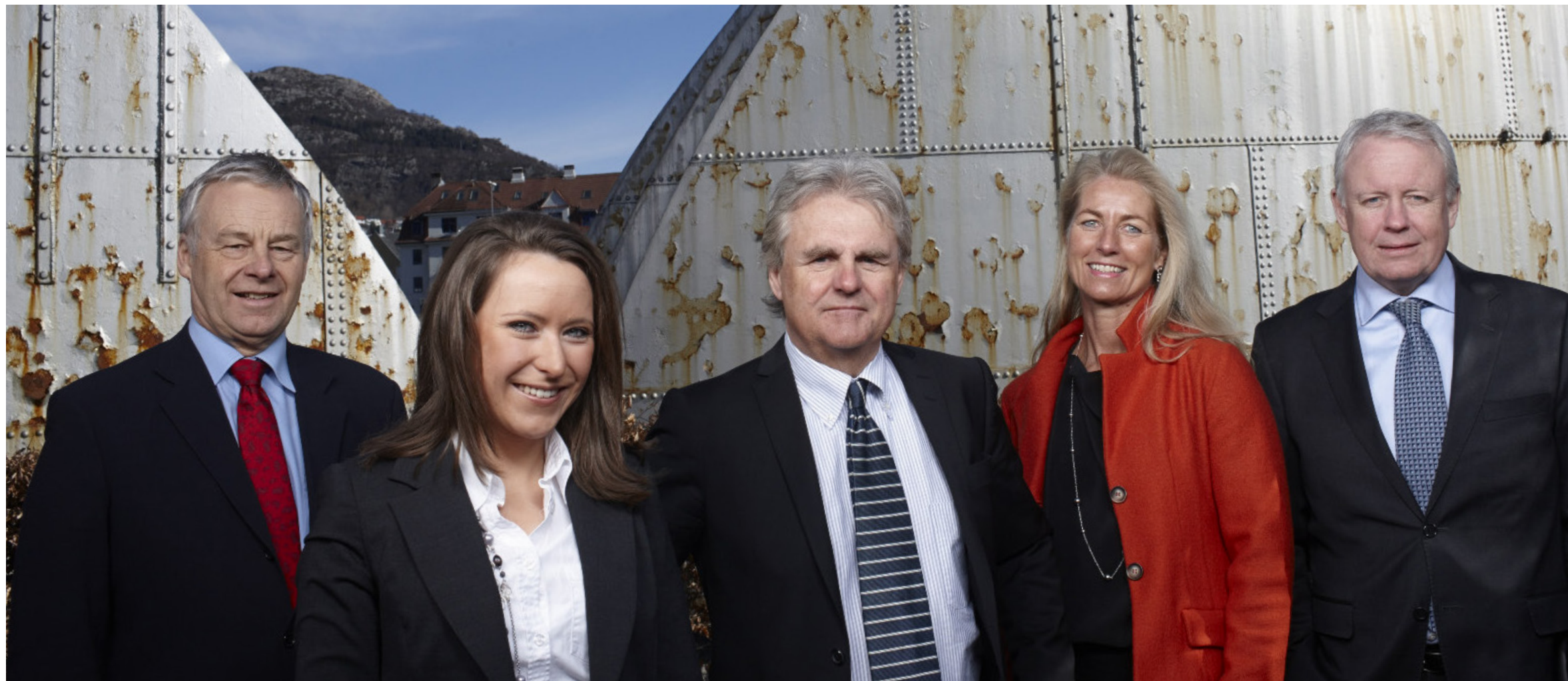
Organisering og menneskelige ressurser

GC Riebers valgte Konsernmodell er videreutviklet og konkretisert. Bak konsernorganiseringen i tre hovedområder og et morselskap ligger en strategi om å trekke konsernet tettere sammen ved bl.a. å fokusere på felles konkurranse kvaliteter og verdigrunnlag, samt å sikre en effektiv kapitalallokering.

Konsernets morselskap understøtter de tre forretningsområdene gjennom å levere tjenester av høy faglig kvalitet innen finans, regnskap, IKT, HR, merkevare og samfunnsansvar. Morselskapet bidrar dessuten til å realisere samarbeidsflater og stordriftsfordeler i konsernet.

Ved årets utgang var det til sammen 494 ansatte i konsernet, mot 447 i fjor. Endringen skyldes økning av ansatte innen Industriområdet, primært knyttet til utenlandske datterselskaper. Det er ansatt 116 kvinner mot 97 i fjor og 378 menn mot 350 i fjor. I tillegg er det 358 innleide mannskaper på skip drevet av GC Rieber Shipping, mot 325 i fjor. Samlet omfatter derved konsernet 852 arbeidsplasser mot 772 i fjor. Styret takker alle medarbeidere for iherdig innsats i 2012.

GC Rieber arbeider for økt mangfold, herunder en god balanse hva gjelder kompetanse, alder, kjønn, etnisitet og kulturell bakgrunn. Ved rekruttering og karriereplanlegging vektlegges også disse forhold. Innenfor enkelte stillingskategorier, inkludert lederstillinger, er det en ubalanse mellom kjønnene. Denne forsøkes utjevnet over tid. Konsernets ledergruppe består av to kvinner og tre menn. Det er kvinner i ledende stillinger i flere av datterselskapene i konsernet, og kvinner innehar i tillegg viktige fag- og mellomlederstillinger i konsernet. Tiltak for å hindre diskriminering er nedfelt i konsernets etiske retningslinjer og rekrutteringspolicy. Hovedkontoret



Fra Venstre: Bjart Nygaard, Henriette Rieber, Trygve Bruvik, Camilla Grieg, Per Otto Dyb

og andre nybygg tilfredsstillende krav om universell utforming. Det foretas individuell tilrettelegging for arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt. Sykefraværet i konsernet var på 2,9 % mot 3,7 % året før. Det er gjennomført vernerunder og gitt tilbud om fysikalsk behandling for utsatte grupper. Konsernet tilbyr privat helseforsikring og årlig individuell helseundersøkelse til de ansatte.

Det er rapportert om 6 arbeidsrelaterede hendelser, hvor de mest alvorlige medførte klem- og bruddskader. For to ansatte resulterte hendelsene i varig nedsatt funksjonsevne i hånd og fingre. I tillegg er det rapportert om et fåtall mindre alvorlige hendelser.

Lederforum, som består av ca. 25 ledere hos GC Rieber, har arbeidet med å realisere felles konkurransekvaliteter og felles policies på en rekke områder i konsernet. Det er gjennomført et internt mentorprogram for 15 mentorer og mentees. Flere ansatte har gjennomført videreutdanning ved ulike universiteter og høyskoler. Det er utarbeidet og igangsatt et traineeprogram hvor det tas sikte på å rekruttere minst 2 konserntraineer i 2013.

GC Rieber har i 2012 fortsatt ordningen med overskuddsdeling hvor et sentralt måltall har vært selskapenes og konsernets driftsavkastning. Både Shipping, Eiendom, Salt og Skinn har nådd sine selskapsmål. I tillegg ble det overordnede konsernmålet innfridd. Det er bl.a. på denne bakgrunn og etter en skjønnsmessig helhetsvurdering gjort avsetninger til overskuddsdeling i regnskapene for de fleste selskapene. Omfanget av avsetningene vil bl.a. avhenge av det enkelte selskaps måloppnåelse samt styrets vurdering. Ordningen med overskuddsdeling er med virkning fra 2013 besluttet justert til en mer skjønnsmessig ordning, men hvor fastsatte avkastningskrav utgjør en bunnplanke for om deling skal vurderes.

I majoritetseide selskap innen konsernet er det til sammen 20 uavhengige styremedlemmer som ikke er ansatt eller har aksjer i selskapene. Valg av styremedlemmer foretas bl.a. på bakgrunn av kompetanse, erfaring og integritet. Det tilstrebes mangfold i styrene. Det er fastsatt en praksis med utskifting av minst ett styremedlem innen konsernselskapene hvert år. I 2012 ble det gjennomført større endringer så vel i konsernstyret som selskapsstyrene. Per Hagelien gikk etter svært mange år i ulike styreverv som representantskapets leder og ble erstattet med Didrik Munch. Som ny styreleder i konsernstyret ble Trygve Bruvik valgt.

Styrebonarer fastsettes på basis av ansvar, tidsforbruk og nivået i tilsvarende foretak. Det er ikke inngått særskilte bonusavtaler, opsjonsordninger eller sluttvederlagsordninger. De fleste styrene foretar en årlig egenevaluering. Retningslinjene for god virksomhetsstyring gjennomgås tidvis. Det gjelder et eiermandat for styrene i konsernet med bl.a. forventede avkastningskrav og retningslinjer for kompetansefordelingen mellom de ulike styrenivåene innen konsernet.

Etikk, samfunnsansvar og miljø

GC Rieber har gjennom sin visjon og sine leveregler samt den innarbeidede forretningspraksis i mer enn 130 år forpliktet seg til å ivareta hensynet til samfunnet og miljøet i bred forstand. Konsernet ble i 2010 tilsluttet FNs Global Compact. Initiativet følges grundig opp av styret og ledelse gjennom bl.a. kvartalsvis rapportering. Det vises for øvrig til GC Riebers CSR-rapport som utarbeides årlig. I 2012 er det spesielt arbeidet med å etablere en felles konsernstandard for kvalitetssikring av konsernets leverandørkjeder, bl.a. i form av en egen Code of Conduct.

Strategi og fremtidsutsikter

GC Riebers strategi ligger fast med satsing på en variert portefølje av uavhengige virksomhetsområder som er integrert i en konsernmodell. Fokus vil fra styrets side fremover ligge på en god tilrettelegging for utvikling av nye prosjekter, bedring av konsernets løpende avkastning og overvåking av risikoeksponeringen. Styret har dessuten understreket en tydelig vekstambisjon og at tidvis avhending av virksomheter og aktiva er en naturlig del av en slik strategi. Et revidert strategikart er på bakgrunn av dette utviklet. Selskaps- og organisasjonsstrukturen er under gradvis tilpasning til dette og til den valgte forretningsmodell.

I Industriområdet konsentrerer man seg nå om å videreutvikle og konsolidere de eksisterende virksomhetene innen Oils, Salt, Compact og Skinn fremfor å aktivt søke etter nye industrivirksomheter. For noen av enhetene søkes det etter strategiske alliansepartnere. Industrivirksomhetene er råvarebaserte og utgjør en god risikoavlastning mot den store oljeavhengigheten i resten av konsernet.

I Shippingområdet fokuseres det på en god gjennomføring av subseanbygget samt på å optimalisere driften, eksempelvis innen spesielle kompetanseområder som kranoperasjoner. Etter at man har funnet en avklaring for datterselskapet Octio AS, gjenstår det å utvikle en langsiktig strategi for øvrige verdikjedeinvesteringer. Shippingvirksomheten, og derved også konsernet som helhet, er sterkt eksponert mot og helt avhengig av utviklingen i oljeprisen.

I Eiendomsområdet bestreber vi oss på en god slutføring av DNB-prosjektet samt evt. å bringe det nye hotell-, konferanse- og messesenteret Arenum frem til realisering. I 2013 vil man trolig få en avklaring om hvilke større prosjekter som evt. kan realiseres på Marineholmen Forskningspark. På lengre sikt arbeides det med utvikling av eiendommene Birkeland og Kokstad Nord i området ved Bergen Lufthavn, samt en nyutvikling av anlegget på Bontelabo i Bergen. Det arbeides med konkrete salgsmuligheter for enkelte av eiendommene i porteføljen. Også eiendomsvirksomheten er direkte og indirekte eksponert mot utviklingen i oljeprisen.

Aksjonærforhold

Selskapets aksjonærpolitikk er over tid å gi en konkurransedyktig avkastning på investert kapital i form av løpende avkastning og verdistigning. Det tas sikte på tidvis å kunne tilby aksjonærene muligheter for deltagelse i spin-offs og i parallellinvesteringer i enkelte av selskapets prosjekter. Det er et mål over tid å tilby et utbyttensnivå som i alle fall dekker løpende eierkostnader for personlige aksjonærer i form av formuesskatt, utbytteskatt og arveavgift. Aksjonærene bør imidlertid være forberedt på svingninger i utbyttensnivået i lys av endrede rammebetingelser samt selskapets resultatutvikling og investeringsplaner.

For å legge til rette for bedret omsetning og likviditet i aksjen ble det i 2012 besluttet å splitte aksjene i forholdet 1:100, å utvikle en fast omsetningskanal for aksjen og å oppheve vedtektenes bestemmelser om innløsning av aksjer. Aksjen har i 2012 vært omsatt til kurser mellom kr. 4 100,- og kr. 4 250,- per aksje. For å lette administrasjon og oppfølging av aksjebok og aksjeinformasjon ble videre GC Rieber-aksjen registrert i verdipapirsentralen (VPS). Det er understreket overfor aksjonærene at det ikke er

noen planer om hverken børsnotering eller registrering av aksjen på den unoterte listen. For å opprettholde en stabil og god eierkontroll i selskapet ble det heller ikke foreslått å oppheve de vedtektsbestemte omsetningsbegrensningene for aksjene ut over noen mindre justeringer for å legge til rette for at også ansatte kunne eie aksjer i selskapet. I 2012 har en rekke ansatte kjøpt aksjer i selskapet.

Foreslått disponering av resultatet i GC Rieber AS for 2012 er som følger:

Avsatt utbytte kr. 100,- per aksje:	42 mill.
Overført til annen egenkapital:	200 mill.
Sum disponert:	242 mill.
Fri egenkapital utgjør etter disponering:	684 mill.

Ved vurderingen av det foreslåtte utbyttet for 2012 har styret lagt vekt på selskapets inntjening og fremtidige vekstplaner samt løpende eierkostnader for personlige aksjonærer. For personlige aksjonærer tilsvarer forslaget om utbytte på kr. 100,- per aksje et nettoutbytte etter beregnet formuesskatt og utbytteskatt på ca. kr. 39,- per aksje.

Bergen, 9. april 2013

Trygve Bruvik
Styreleder

Camilla Grieg
Nestleder

Bjart Nygaard
Styremedlem

Per Otto Dyb
Styremedlem

Henriette Rieber
Styremedlem

Paul-Chr. Rieber
Adm.dir

REPRESENTANTSKAPETS MELDING

Representantskapet har gjennom regnskapsåret ført tilsyn med styrets og administrerende direktørs forvaltning av selskapet og er blitt orientert om styrets forslag til resultatregnskap og balanse, konsern-resultatregnskap og konsernbalanse, og styrets forslag til anvendelse av årsoverskuddet.

Bergen, 15. april 2013

Didrik Munch
Leder

DIRECTORS' REPORT

About GC Rieber

GC Rieber is a privately owned company centred and structured around three areas of business: industry, shipping and property. In each of the three business areas the company possesses a high level of expertise within niche markets, and each has its own management team and board of directors. The company's head offices are in Bergen, Norway, and it has subsidiaries in Norway, Sweden, Denmark, Britain, the US, Canada, Russia, Australia, India and Tunisia as well as partnerships in several other countries.

2012 in brief

GC Rieber's 133rd financial year was a satisfactory one overall. The Shipping, Eiendom, Salt and Skinn divisions performed well, while Compact experienced a challenging year and Oils continued to battle with negative figures. The company's financial results were satisfactory. The targets for operating profit margins were achieved for the group as a whole, while the bottom line remained unsatisfactory in relation to the type of business and risk in question.

Uncertainty continued to mark the global economy in 2012. A number of European countries continued to experience a debt crisis, increasing social unrest and a low level of economic activity. Uncertainty about future economic trends arose in both the US and China. In contrast, Norway saw an economic boom as a result of high levels of activity in the oil and offshore industry. With many of our largest companies targeting the domestic and international oil industry, 2012 saw a high level of activity and satisfactory results for GC Rieber overall.

Key figures

	2012	2011
Total operating revenues	1 819 mill.	1 687 mill.
Pre-tax profits totalled	239 mill.	43 mill.
Total assets	7 168 mill.	7 005 mill.
Equity including minority interests	3 382 mill.	3 353 mill.
Return on total assets	5,6 %	2,2 %
Return on equity	7,1 %	1,2 %
Equity ratio	47,2 %	47,9 %
Distributable equity for the parent company	684 mill.	497 mill.

Significant events in 2012

- Contracted new subsea vessel – the largest ever.
- Took delivery of and chartered out the seismic vessel Polar Duchess.
- Continued construction of new head office for DNB in Bergen.
- Continued to develop hotel/conference/trade fair building in Bergen.
- Made decision on, and doubled, concentrate capacity at Oils in Kristiansund.
- Made decision on development of Compact factory in India.
- Acquired Holst Engros AS' salt business in Harstad.
- The skins divisions is once again seeing good profits.

Significant events after the end of the financial year

- Contracted new seismic vessel from Kleven Verft.

Business areas in brief

The industry segment is in the process of restructuring the Oils business, focusing on high-quality concentrates. Salt has completed acquisitions relating to distribution in Norway and production in Tunisia. Compact has been working towards increased internationalisation and increased production in India. Skinn has successfully completed a restructuring process and developed a profitable partnership with our main competitor in Canada.

The shipping division continued the positive trend from the previous year. The last newbuild was delivered, and all vessels in the fleet have been contracted out. The situation at subsidiary Octio AS has been clarified and most of our shares sold. A new, large subsea vessel was contracted from Ulstein Verft AS for delivery in the first quarter of 2014.

The real estate division has continued to see long-term contracts and solid operations. Construction of the DNB newbuild in Bergen has gone to plan and will be completed in the third quarter of 2013. Groundworks and further planning of a hotel/conference/trade fair centre in Solheimsviken in Bergen have been completed.

Finance

The performance of the company's financial portfolio in 2012 shows that the financial markets have stabilised. Overall, the various markets have generated healthy and normalised returns with significantly less volatility than in previous years.

During the period the company continued to sell securities to raise liquid funds for investment in the group's business areas, particularly the Eiendom division. The portfolio reflects the investment mandate set out in autumn 2008. The bulk of the portfolio as at the end of 2012 consists of bank deposits and bonds with a medium credit risk.

The group operates internationally and is therefore exposed to various risks, including credit, liquidity, interest rate and currency risks. A range of financial instruments is used to reduce these types of risk. Large parts of the group's net interest rate exposure are hedged in various ways, including with fixed interest loans and forward rate agreements. Some of the group's debts are in USD in order to reduce currency exposure. The group continues to consider whether to hedge expected future net cash flows in relevant currencies. Direct investment in foreign securities is also hedged. Hedging primarily takes place by entering into forward exchange contracts on the sale of currency against NOK.

The group's strategy is to sustain sufficient liquidity in the form of bank deposits, interest-bearing securities and overdraft facilities in order to finance operations and ongoing, minor investments.

The board considers the group's financial situation and liquidity to be good. It should be emphasised, however, that this buffer should be greater than normal due to an extensive investment programme and unsettled credit markets. The company has maintained its existing overdraft facility of NOK 250 million.

The market for financing new projects appears to have stabilised during 2012. The banks' financing costs have fallen somewhat during the year, but regulatory changes mean increased equity requirements for the banks accompanied by higher margins for customers. This trend is expected to continue. Net borrowing costs are also likely to increase due to higher interest rates expected in the times ahead.

The group sustained a good dialogue with banks and financial institutions in 2012, and there has been much interest in financing projects operated by the GC Rieber group. The borrowing terms suggest that our chosen group model and solid balance sheet strategy are paying off.

As a result of the major imbalances in the global market economy, there is still a risk of significant fluctuations in the financial market in the times ahead. The authorities in the eurozone and the US are expected to implement further market economic measures and cuts during 2013 in order to gain control of government debts and budgets. High unemployment combined with low growth in these areas also mean that the global economy as a whole is not expected to expand significantly in 2013. However, several macroeconomic indicators give cause for cautious optimism.

Liquidity and liabilities

Changes in liquidity for the group in 2012 totalled NOK -107 million, of which NOK 411 million from operations, NOK -916 million from investments and NOK 397 million from financing activities. There has been extensive investment activity during the year, particularly in the Eiendom and Shipping segments as well as at the parent company. Large parts of the investments are financed by equity finance. No significant assets have been sold during the year. Net cash flows from investments (including increased borrowing) are negative at NOK 762 million. Through the parent company the group has seen a NOK 185 million injection of new capital, while a total of NOK 41 million has been paid to shareholders in the parent company and subsidiaries in the form of dividends. The combination of these activities has led to a reduction in the group's cash and cash equivalents of NOK 107 million.

The group's current liabilities as at 31.12.2012 totalled NOK 698 million, or 18% of its total liabilities, compared with NOK 693 million or 19% last year. The group's financial position is good, and cash and cash equivalents contain sufficient funds to cover current liabilities as at 31.12.2012.

As from 01.01.2012 the group has changed its method for accounting for pension liabilities from amortising actuarial gains or losses exceeding the corridor over the estimated remaining qualifying period to taking gains or losses directly to equity in the year the gain/loss occurred. The reason for adopting this new principle is that it gives a more accurate capitalised value of the actual pension obligation. Accumulated actuarial losses as at 31.12.2011, adjusted for tax, were taken to equity on 01.01.2012 and led to a reduction in equity of NOK 47.6 million.

In accordance with Section 3-3a of the Norwegian Accounting Act, it can be confirmed that the financial statements have been prepared on a going concern basis.

Organisation and human resources

GC Rieber's chosen group model has been further developed and defined. The group structure of three business areas and a parent company is based on a strategy of tying the group more closely together by further developing shared competitive qualities and values and by ensuring effective allocation of capital.

The group's parent company supports the three business areas by providing services of a high professional quality in the areas of finance, accounts, ICT, HR, branding and social responsibility. The parent company also helps realise arenas of interaction and economies of scale within the group.

As at the end of the year the group employed 494 people compared with 447 last year. The rise was due to increased recruitment in the Industri division, primarily at foreign subsidiaries. The group employed 116 women compared with 97 last year, and 378 men compared with 350 last year. There are also 358 contract crew members on vessels operated by GC Rieber Shipping, compared with 325 last year. The group thus encompasses 852 jobs compared with 772 last year. The board should like to thank all staff for their hard work during 2012.

GC Rieber works to encourage increased diversity, including a good balance in terms of experience, age, gender, ethnicity and cultural background. This is emphasised in respect of activities such as recruitment and career planning. There is a gender imbalance within certain roles, including management roles. We are attempting to rectify this imbalance over time. The group's management team consists of two women and three men. There are women in leading positions at several of the group's subsidiaries, and women also hold key technical and middle management positions within the group. Measures to prevent discrimination have been incorporated into the group's guidelines and recruitment policy. The head office and other new buildings meet the criteria for universal design. Individual provisions are made for employees with disabilities.

The working environment is considered to be good. Sickness absence at the group stood at 2.9 % compared with 3.7 % the previous year. Health and safety inspections have been carried out, and physiotherapy has been offered to employees who are at risk. The group offers private health insurance and an annual individual health check-up to employees.

Six work-related incidents were reported; the most serious of which involved crush injuries and fractures. The incidents led to permanent disability in hands and fingers for two employees. A small number of less serious incidents was also reported.

The management forum, which comprises around 25 GC Rieber managers, has been working to realise shared competitive qualities and shared policies in a number of areas within the group. An in-house mentoring programme for 15 mentors and mentees has been implemented. Several employees have completed further training at universities and institutions of higher education. A trainee programme aiming to recruit at least two group trainees in 2013 has been designed and implemented.

GC Rieber continued its profit sharing scheme in 2012, under which the operating profits of the companies and the group have served as key target figures. Shipping, Eiendom, Salt and Skinn have all reached their individual key targets. The overall target for the group was also reached. For that reason, and on the basis of an overall assessment, allocations have been made for profit share payments at most of the companies in the group. The size of the allocations will depend on factors such as the meeting of targets by each company as well as the board's assessment. With effect from 2013 a decision has been made to make the profit sharing scheme more discretionary, but the meeting of fixed profit targets will determine whether profit sharing should be considered.

There are a total of 20 independent board members at majority-owned companies within the group who are not employed by or own shares in the companies. Board members are elected on the basis of criteria such as expertise, experience and integrity. Diversity is an aim for the boards within the group. A practice has been established whereby at least one board member is replaced every year at the companies in the group. Major changes took place both within the group board and individual company boards in 2012. Per Hagelien stepped down as chairman of the supervisory board after several years as a member of various company boards. He was replaced by Didrik Munck. Trygve Bruvik was elected new chairman.

Directors' remuneration is set on the basis of responsibilities, time spent and remuneration levels at similar enterprises. No individual bonus arrangements, options schemes or severance packages have been agreed. Most of the boards carry out an annual self-evaluation. The corporate governance guidelines are reviewed regularly. An ownership mandate has been introduced for the boards within the group, which includes expected targets for returns and guidelines on the distribution of expertise between the various board levels within the group.

Ethics, social responsibility and the environment

With its vision, principles and established business practices from the last 130 years, GC Rieber has made a commitment to society and to the environment in the wider sense. The group joined the UN's Global Compact in 2010. This initiative is thoroughly supported by the board and management by way of quarterly reports, for example. Please also see GC Rieber's annual CSR report. In 2012 the group worked to establish a common standard for quality assurance of its supplier chains, including a separate Code of Conduct.

Strategy and future prospects

GC Rieber's core strategy remains unchanged with a focus on sustaining a varied portfolio of independent business areas consolidated in a group model. The board's focus will be on allowing new projects to be developed, improving the group's continual returns and monitoring risk exposure. The board has also stated its ambition for growth, whereby selling of businesses and assets forms a natural part of its strategy when appropriate. On that basis it has developed a revised strategy chart. The company and organisational structure is continually adjusted in light of this and of the chosen business model.

In the industry segment the company is concentrating on further developing and consolidating its existing Oils, Salt, Compact and Skinn businesses rather than actively seeking new industrial acquisitions. Strategic alliances are being sought for some of the units. The industrial businesses are based on raw materials, thus helping to balance out the risk relating to the great dependency on oil within the rest of the group.

The shipping segment is focusing on successfully completing the subsea newbuild and on optimising operations in specialist areas such as crane operations, for example. Once the future of the Octio AS subsidiary has been clarified, the division will be developing a long-term strategy for its other value chain investments. The shipping business, and subsequently the group as a whole, is heavily exposed to, and entirely dependent on, changes in the price of oil.

The property segment is working towards a successful completion of the DNB project and towards the potential realisation of the new hotel, conference and trade fair centre Arenum. 2013 will most likely see a clarification as to which major projects can be realised in the Marineholmen Research and Business Park. In the longer term, work is underway to develop the properties Birkeland and Kokstad Nord near Bergen Airport and to redevelop the facilities at Bontelabo in Bergen. Work is also underway to realise specific sales opportunities for some of the properties in the portfolio. The property segment is also directly and indirectly exposed to changes in oil prices.

Shareholders

The company's shareholder policy is to generate competitive returns over time on invested capital in the form of a continuous yield and increase in value. The company aims to offer shareholders the occasional opportunity to become involved in spin-offs and in parallel investment in some of the company's projects. Over time it aims to sustain a dividend level which, as a minimum, covers ongoing ownership costs for private shareholders in the form of tax on capital, dividend tax and inheritance tax. However, shareholders should prepare for fluctuations in dividend levels in light of new framework conditions, changes in the company's profit levels and investment plans.

In order to facilitate better turnover and liquidity of the company's shares, the board decided in 2012 to split the shares 1:100, to create a permanent trade channel for the shares, and to revoke the provisions on share redemption contained in the articles of association. During 2012 the share has been selling at between NOK 4 100 and 4 250. In order to ease administration and monitoring of the share register and share information, the company's shares have been registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS). It has been made clear to shareholders that there are no plans to list the company or to include its shares in the unquoted list. In order to maintain stable and good ownership of the company, no recommendation has been made to lift the trading restrictions on the shares laid down in the articles of association beyond making some slight adjustments to allow employees to own shares in the company. A number of employees bought shares in the company in 2012.

The proposed allocation of GC Rieber AS' profits in 2012 is as follows:

Allocated to dividends – NOK 100 per share	NOK 42 million.
Transferred to other equity	NOK 200 million.
Total allocations	NOK 242 million.
Distributable equity after allocations	NOK 684 million.

When evaluating the proposed dividend for 2012 the board took into account the company's revenues and future growth plans as well as ongoing ownership costs for private shareholders. With regard to private shareholders, the proposed dividend of NOK 100 per share corresponds to a net return after tax on capital and dividends of around NOK 39 per share.

Bergen, 9 April 2013

Trygve Bruvik
Chairman

Camilla Grieg
Deputy chairman

Bjart Nygaard
Board member

Per Otto Dyb
Board member

Henriette Rieber
Board member

Paul-Chr. Rieber
CEO



Utvikler verdier

/ RESULTATREGNSKAP KONSERNET GC RIEBER

Alle tall i hele 1 000 kr.	NOTE	2012	2011
DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter	4	1 732 509	1 594 168
Annen driftsinntekt		86 576	90 898
Vinning avgang anleggsmidler	6	68	1 604
Sum driftsinntekter		1 819 153	1 686 670
Varekostnad	8	490 865	522 714
Lønnskostnad	5,15,26	356 500	357 861
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	6,7	272 201	253 083
Nedskrivning av varige driftsmidler	6,7	11 475	93 441
Annen driftskostnad	26	399 491	369 525
Sum driftskostnader		1 530 532	1 596 623
Driftsresultat		288 621	90 047
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Resultat fra tilknyttet selskap	11	-6 607	-10 606
Verdiendring markedsbaserte omløpsmidler	14	7 260	-27 685
Renteinntekt		37 619	37 329
Annen finansinntekt	25	89 127	75 444
Gevinst ved avgang datterselskap	3	19 137	17 437
Rentekostnader		-156 146	-100 853
Annen finanskostnad	25	-39 583	-38 450
Resultat av finansposter		-49 193	-47 384
Resultat før skattekostnad		239 428	42 663
Skattekostnad	16	34 246	-17 143
Årsresultat		205 182	59 806
Minoritetens andel		68 147	77 175
Majoritetens andel		137 035	-17 369

/ BALANSE - EIENDELER KONSERNET GC RIEBER

Alle tall i hele 1 000 kr.	NOTE	31.12.2012	31.12.2011
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Konsesjoner og patenter	7	6 391	15 738
Utsatt skattefordel	16	128 061	117 479
Goodwill	7	4 332	1 067
Sum immaterielle eiendeler		138 784	134 284
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Tomter		245 170	240 001
Bygninger		2 207 836	1 772 695
Skip/skipsbyggingskontrakter		2 600 913	2 735 368
Maskiner og anlegg		189 661	197 582
Driftsløsøre, inventar og annet utstyr		64 732	82 588
Sum varige driftsmidler	6,24	5 308 311	5 028 233
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i tilknyttet selskap	11	218 305	192 810
Investeringer i aksjer og andeler	13	45 752	42 786
Lån til tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet	22	31 550	0
Andre langsiktige fordringer	20,26	129 512	168 429
Pensjonsmidler	15	5 094	26 342
Sum finansielle anleggsmidler		430 212	430 367
Sum anleggsmidler		5 877 308	5 592 884
OMLØPSMIDLER			
Lager av varer og annen beholdning	8,9,24	203 116	282 453
FORDRINGER			
Kundefordringer	10,24	293 968	236 463
Andre fordringer	22	182 363	127 191
Sum fordringer		476 331	363 654
INVESTERINGER			
Markedsbaserte aksjer	14	75 036	71 125
Markedsbaserte obligasjoner	14	71 107	122 524
Andre finansielle omløpsmidler		40	43
Sum investeringer		146 183	193 691
Bankinnskudd, kontanter o.l.	19	464 983	572 309
Sum omløpsmidler		1 290 613	1 412 107
Sum eiendeler		7 167 921	7 004 991

/ BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

KONSERNET GC RIEBER

Alle tall i hele 1 000 kr.	NOTE	31.12.2012	31.12.2011
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	27	29 400	26 348
Egne aksjer		0	-210
Overkursfond		433 840	251 592
Annen innskutt egenkapital		574	574
Sum innskutt egenkapital		463 814	278 304
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		1 801 337	1 806 952
Sum opptjent egenkapital		1 801 337	1 806 952
Minoritetsinteresser		1 116 373	1 267 904
Sum egenkapital	17	3 381 524	3 353 160
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSE			
Pensjonsforpliktelser	15	42 447	49 180
Sum avsetning for forpliktelser		42 447	49 180
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	21,24,25	2 861 431	2 599 538
Annen langsiktig gjeld	16,21,28	184 613	310 227
Sum annen langsiktig gjeld		3 046 044	2 909 765
KORTSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	18,24	43 018	0
Leverandørgjeld		147 892	146 353
Betalbar skatt	16	49 812	42 560
Skyldige offentlige avgifter		32 611	30 790
Utbytte	17	60 479	40 641
Annen kortsiktig gjeld	5,23	364 095	432 542
Sum kortsiktig gjeld		697 907	692 887
Sum gjeld		3 786 397	3 651 831
Sum egenkapital og gjeld		7 167 921	7 004 991

Bergen, 9. april 2013

Trygve Bruvik
StyrelederCamilla Grieg
NestlederBjart Nygaard
StyremedlemPer Otto Dyb
StyremedlemHenriette Rieber
StyremedlemPaul-Chr. Rieber
Adm.dir

/ KONTANTSTRØMOPPSTILLING KONSERNET GC RIEBER

Alle tall i hele 1 000 kr.	2012	2011
A) KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat før skatt	239 428	42 663
- Periodens betalte skatt	-45 384	-48 434
+/- Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-68	-1 604
+/- Tap/gevinst ved avgang datterselskap	-19 137	-17 437
+ Ordinære avskrivninger	272 201	253 083
+ Nedskrivning anleggsmidler	11 475	93 441
- /+ Resultat fra investering i tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet	6 607	10 606
Endring varelager	79 337	-19 692
Endring kundefordringer	-57 505	33 972
Endring leverandørgjeld	1 539	1 339
Endring pensjoner over resultatet	-20 518	5 988
Effekt av omregningsdifferanser ført direkte mot egenkapitalen	-90 593	41 072
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	-7 260	24 130
Endring andre tidsavgrensingsposter	41 071	76 409
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	411 192	495 535
B) KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Investering i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-686 266	-1 152 886
Investering i datterselskap	-218 082	-250 582
Salg av varige driftsmidler (salgspris)	462	97 721
Salg av aksjer i datterselskap (salgspris)	0	19 911
Endring andre aksjer/verdipapirer	-11 850	-106 538
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	-915 736	-1 392 374
C) KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Endring langsiktig gjeld (eks. skattegjeld)	153 446	940 821
Netto endring kassekreditt	43 018	-6 373
Endring langsiktige fordringer	38 917	-131 280
Effekt av fisjoner, restrukturering, oppkjøp og konserndannelse	4 668	-15 458
Kjøp/ salg av egne aksjer	12 750	0
Innbetalt egenkapital	185 300	74 017
Utbetalt utbytte og tilbakebetalt kapital	-40 881	-40 111
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	397 218	821 615
Netto endring likvider (A+B+C)	-107 326	-75 223
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	572 309	647 532
Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	464 983	572 309

Alle tall i notene er oppgitt i hele 1 000 kr., med mindre annet er særskilt oppgitt.

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet GC Rieber AS samt følgende datterselskap:

Datterselskap		Forretningsadresse
GC Rieber Industri AS	(100 %)	Bergen
GC Rieber Oils AS	(100 %)	Kristiansund
GC Rieber Omega-3 Concentrates AS	(100 %)	Kristiansund
GC Rieber Oils Australia Pty Ltd.	(100 %)	Australia
GC Rieber Oils Inc.	(100 %)	USA
Fortuna Oils AS	(100 %)	Kristiansund
GC Rieber Skinn AS	(100 %)	Bergen
GC Rieber Canada Ltd.	(100 %)	Canada
Carino Processing Ltd.	(65 %)	Canada
GC Rieber Salt AS	(100 %)	Oslo
GC Rieber Salt A/S	(100 %)	Danmark
GC Rieber Salt AB	(100 %)	Sverige
Tunisel S.A.	(62 %)	Tunisia
Compact AS	(80 %)	Bergen
Compact A/S	(100 %)	Danmark
Compact India Pvt Ltd.	(60 %)	India
Damsgårdsveien 125 AS	(100 %)	Bergen
Damsgårdsveien 131 AS	(100 %)	Bergen
GC Rieber Shipping ASA	(70 %)	Bergen
GC Rieber Offshore Asia AS	(100 %)	Bergen
GC Rieber Offshore Asia Pte Ltd.	(100 %)*	Singapore
Polar Marine I Pte Ltd.	(51 %)*	Singapore
Polar Marine II Pte Ltd.	(51 %)*	Singapore
GC Rieber Shipping AS	(100 %)	Bergen
Rieber Shipping AS	(100 %)	Bergen
GC Rieber Crewing AS	(100 %)	Bergen
GC Rieber Shipping Asia Pte Ltd.	(100 %)*	Singapore
GC Rieber Shipping Ltd.	(100 %)	Storbritannia
Polar Explorer AS	(100 %)	Bergen
Polar Ship Invest II AS	(100 %)	Bergen
Polar Ship Invest III AS	(100 %)	Bergen

* under utvikling

Sea4 I Shipping Ltd.	(100 %)	Kypros
Sea4 II Shipping Ltd.	(100 %)	Kypros
Polar Ship Invest IV AS	(100 %)	Bergen
Armada Seismic Invest II AS	(100 %)	Bergen
Polar Queen Ltd.	(100 %)	Isle of Man
Polarus AS	(100 %)	Bergen
GC Rieber Eiendom AS	(100 %)	Bergen
Bontelabo AS	(100 %)	Bergen
GC Rieber Eiendom Drift AS	(100 %)	Bergen
Kokstad Nord AS	(51 %)	Bergen
Marineholmen Forskningspark AS	(61 %)	Bergen
Teknoholmen AS	(100 %)	Bergen
Marineholmen Barnehage AS	(100 %)	Bergen
Thormøhlensgate 53A AS	(100 %)	Bergen
Thormøhlensgate 53C AS	(100 %)	Bergen
Thormøhlensgate 53D AS	(100 %)	Bergen
Thormøhlensgate 53E AS	(100 %)	Bergen
Thormøhlensgate 37-39 AS	(100 %)	Bergen
Rieber Eiendom AS	(100 %)	Bergen
Skuteviksboder 1-2 AS	(100 %)	Bergen
Solheimsviken Næringspark AS	(51 %)	Bergen
Administrasjonsbygget Solheimsviken AS	(100 %)	Bergen
Arenum AS	(100 %)	Bergen
Arenum Eiendom AS	(100 %)	Bergen
Indre Puddefjorden Energisentral AS	(100 %)	Bergen
Motorhallen AS	(100 %)	Bergen
Nye Administrasjonsbygget AS	(100 %)	Bergen
Nye Beddingen AS	(100 %)	Bergen
Skipsbyggerhallen AS	(100 %)	Bergen
Solheimsgaten 7 A-E AS	(100 %)	Bergen
Utrustningsbygget AS	(100 %)	Bergen

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. Dette innebærer at for datterselskap med annen funksjonell valuta enn norske kroner, omregnes eiendeler og gjeld til dagskurs på balansedagen, og eventuelle omregningsdifferanser føres direkte mot egenkapitalen. Inntekter og kostnader omregnes til transaksjonskurs gjennom året (eventuelt gjennomsnittskurs). Konsernregnskapet presenteres i NOK.

Datterselskap

Konsernregnskapet utarbeides etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapenes regnskap omarbeides til de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Alle vesentlige interne mellomværende og transaksjoner mellom selskapene er eliminert.

Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året, inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås eller inntil kontroll opphører.

Kjøpte datterselskap regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld, balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte anleggsmidlenes forventede levetid. Eventuell goodwill avskrives over forventet levetid.

Tilknyttede selskap

Tilknyttede selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Konsernets andel av resultatet er basert på de investerte selskapenes resultat etter skatt, med fradrag for interne gevinster og eventuelle avskrivninger på merverdier. I resultatregnskapet er resultatandelene vist under finansposter, mens eiendelene i balansen er vist under finansielle anleggsmidler.

Felleskontrollert virksomhet

Felleskontrollert virksomhet er virksomhet som konsernet har felles kontroll over gjennom en kontraktsfestet avtale mellom partene. Konsernregnskapet tar inn felleskontrollert virksomhet enten etter egenkapitalmetoden eller etter bruttometoden, avhengig av virksomhetens karakter, art og omfang. Når bruttometoden (forholdsmessig konsolidering) benyttes, tar konsernet inn 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.

Inntekts- og kostnadsføring

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet.

Leieinntekter inntektsføres løpende, i henhold til leiekontrakt.

Inntekter og kostnader relatert til skipenes reiser, periodiseres ut fra det antall dager reisen varer før og etter årsskiftet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld.

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

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varebeholdninger

Råvarer er vurdert til anskaffelseskost med tillegg for frakt. Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og netto salgsverdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatte tap.

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler som inngår i handelsporteføljen, vurderes til markedsverdi i regnskapet.

Andre aksjer

Aksjeposter klassifisert som anleggsmiddel vurderes til anskaffelseskost, og nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være forbigående.

Immaterielle eiendeler

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved oppkjøp og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler på oppkjøpstidspunktet. Goodwill føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger. Goodwill avskrives over forventet levetid.

Ervervede rettigheter og andre immaterielle eiendeler balanseføres og avskrives over estimert brukstid. Egne utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid. Utgifter til forskning kostnadsføres løpende.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler for norske selskap balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid dersom de har levetid over 3 år, og har en kostpris som overstiger kr. 15 000,-. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Lineær metode for ordinære avskrivninger benyttes.

Anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være forbigående. Med virkelig verdi menes gjenvinnbart beløp, dvs. det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Innen shippingvirksomheten er netto salgsverdi det beløp som skipet inklusive fraktkontrakter kan selges for, fratrukket kostnader ved salget. Bruksverdi er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere inklusive kontantstrømmer knyttet til utrangering.

Eventuelle nedskrivninger reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Innen konsernets shippingvirksomhet benyttes lineær metode for ordinære avskrivninger basert på 20 og 25 års økonomisk levetid fra skipet var nytt. Konsernet benytter kostpris på skip med 5 % 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 balanseført 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.

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 anleggsmidlet. Skip under bygging blir ikke avskrevet før skipet blir tatt i bruk.

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 balansepostene.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser inkluderer minoritetens andel av balanseført verdi av datterselskaper, dette inkluderer andel av identifiserte merverdier på oppkjøpstidspunktet.

Tap i et konsolidert datterselskap som kan henføres til minoritetsinteressen, kan ikke overstige minoritetens andel av egenkapitalen i det konsoliderte datterselskapet. Overstigende tap regnskapsføres mot majoritetsinteressens andel i datterselskapet i den grad minoriteten ikke er forpliktet og kan ta sin del av tapet. Om datterselskapet begynner å gå med overskudd, skal majoritetens andel av datterselskapets egenkapital justeres inntil minoritetsinteressens andel av tidligere tap er dekket.

Leieavtaler

En leieavtale som overfører det vesentligste av økonomisk risiko og kontroll fra utleier til leietaker betraktes som en finansiell leieavtale. Ved finansielle leieavtaler balanseføres leieavtalen av leietaker. Øvrige leieavtaler betraktes som operasjonelle leieavtaler, og leiebeløpet kostnadsføres som annen driftskostnad.

Pensjoner

Selskapene i konsernet har ulike pensjonsordninger. Pensjonsordningene er generelt finansiert gjennom innbetalinger til forsikringselskaper, fastsatt basert på periodiske aktuarberegninger. Konsernet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner.

Ved regnskapsføring av ytelsesbaserte pensjoner er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Endring i pensjonsforpliktelsene som følge av estimatavvik i forpliktelse og/eller midler, føres mot egenkapitalen det året avviket oppstår.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til kursen på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er regnskapsført til balansedagens kurs. Realiserte og urealiserte tap og gevinster klassifiseres som finansielle poster.

Skatt

Selskap underlagt ordinær beskatning

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Utsatt skatt er beregnet med 28 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført.

Rederibeskattede selskap

Etter endring i rederibeskatningsreglene med virkning fra 01.01.2000 inngår agio/disagio i skattepliktig finansinntekt, og langsiktig gjeld i USD ble tillagt valutakurs pr. 31.12.1999 som inngangsverdi. Samtidig ble rederibeskattede selskaper gitt rett til fremføring av skattemessig negativt finansunderskudd mot positiv finansinntekt i senere år. Fra 01.01.2010 skal realisasjon av finansielle instrumenter, hvor avtalen er inngått etter 01.01.2010, skattebelastes med en andel tilsvarende finansaktiva i det underliggende selskap, mot en 100 % skattebelastning tidligere år. Midlertidige forskjeller vedrørende finansposter utlignes ved beregning av utsatt skatt/-fordel, som er 28 % av netto midlertidige forskjeller. Den regnskapsmessige behandlingen følger de generelle vurderingsregler for balanseføring.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Likviditetsbeholdningen omfatter kontanter og bankinnskudd.

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.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig pensjonsforpliktelser, vurdering av goodwill og varelager, samt andre generelle nedskrivningsvurderinger. 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.

Endring av regnskapsprinsipp

Konsernet har pr. 01.01.2012 endret prinsipp for regnskapsføring av pensjonsforpliktelser, fra å amortisere estimatavvik utover korridoren over forventet gjenværende opptjeningstid, til å føre estimatavviket direkte mot egenkapitalen i det året avviket oppstår.

Akkumulert estimatavvik pr. 31.12.2011, justert for utsatt skatt, ble som følge av dette ført mot egenkapitalen 01.01.2012, og førte til en reduksjon av egenkapitalen med NOK 47,6 mill.

NOTE 2 - STØRRE TRANSAKSJONER

Morselskapet har i 2012 gjennomført en rettet emisjon mot eksisterende aksjonærer, noe som resulterte i en kapitaløkning på totalt NOK 185,3 mill., herav NOK 3,1 mill. til aksjekapital.

Det ble i juni 2012 inngått en avtale med Ulstein Verft om bygging av et høykapasitets subsea-skip. Skipet skal leveres i første kvartal 2014 og innebærer en total investering på om lag NOK 800 mill. Avtalen med Ulstein Verft inkluderer også en opsjon på ytterligere ett fartøy av samme type.

NOTE 3 - ENDRINGER I KONSERNSTRUKTUR

01.01.2012 ble det heleide datterselskapet Lofoten Import AS innfusjonert i morselskapet GC Rieber Salt AS, som er et heleid datterselskap i konsernet.

Datterselskapet GC Rieber Oils AS har fisjonert ut sin konsentratvirksomhet i et eget selskap, GC Rieber Omega-3 Concentrates AS, som nå er et heleid datterselskap av GC Rieber Oils AS. Fisjonen har regnskaps- og skattemessig virkning fra 01.01.2012.

01.02.2012 kjøpte konsernet 100 % av det Harstad-baserte saltselskapet Kr. Holst Engros AS. Selskapet ble pr. samme dato fusjonert inn i GC Rieber Salt AS.

Aksjepostene i datterselskapene Compact AS, GC Rieber Oils AS, GC Rieber Salt AS og GC Rieber Skinn AS ble i mai 2012 solgt fra morselskapet til det heleide datterselskapet GC Rieber Industri AS. Videre ble aksjene i Fortuna Oils AS solgt til GC Rieber Oils AS, og aksjene i GC Rieber Salt AB solgt til GC Rieber Salt AS. Disse salgene ble gjort som et ledd i en restruktureringsprosess for å få den juridiske strukturen til å samsvare med den operasjonelle, og har ikke påvirket konsernregnskapet.

I mai 2012 ble det fremsatt et frivillig tilbud til minoritetsaksjonærene i Armada Seismic ASA om kjøp av samtlige aksjer i selskapet. Minoritetsaksjonærene eide 7 805 000 aksjer, tilsvarende en verdi på NOK 202,5 mill. Samtlige aksjonærer aksepterte tilbudet, og konsernet eier nå 100 % av aksjene i selskapet.

I desember 2012 solgte konsernet totalt 3 217 697 aksjer i datterselskapet Octio AS til Statoil Venture AS for kr. 1,-. Konsernet har etter transaksjonen en eierandel på 8 % i Octio AS, som er nedskrevet til kr. 1,- ved utgangen av året. Som følge av transaksjonen har konsernet en regnskapsmessig gevinst ved avgang datterselskap på NOK 19,1 mill.

I desember kjøpte konsernet gjennom nominee-konto ytterligere 21,8 % av aksjene i det tilknyttede selskapet Tunisel S.A., som er et produksjonsselskap lokalisert i Tunisia. Konsernets totale eierandel utgjør etter dette kjøpet 61,8 %, og Tunisel S.A. er konsolidert inn i konsernregnskapet fra og med 31.12.2012.

NOTE 4 - DRIFTSINNTEKTER

Virksomhetsområde	2012	2011
Industri	728 380	797 652
Shipping	721 589	537 643
Eiendom	280 242	256 154
Diverse	2 299	2 718
Sum driftsinntekter	1 732 509	1 594 168

Geografisk fordeling	2012		2011	
	Norge	Øvrige	Norge	Øvrige
Industri	376 411	351 969	405 450	392 202
Shipping	513 495	208 094	356 995	180 648
Eiendom	280 242	0	256 154	0
Diverse	2 299	0	2 718	0
Sum driftsinntekter	1 172 447	560 062	1 021 317	572 850

NOTE 5 - LØNSKOSTNADER

	2012	2011
Lønnskostnader	313 310	291 377
Honorar til styre og representantskap	3 096	2 932
Arbeidsgiveravgift	29 925	29 060
Pensjonskostnad	-1 318	15 462
Andre personalkostnader	11 487	19 031
Sum personalkostnader	356 500	357 861

Konsernet hadde arbeidsgiveransvar for 468 årsverk i 2012, hvorav 143 seilende.

På bakgrunn av årets resultater, er det i tråd med konsernets vedtatte overskuddsdelingsordning, som i hovedsak baserer seg på oppnådde EBITDA-marginer, avsatt i konsernets regnskap NOK 17,6 mill. til forventet overskuddsdeling. Denne avsetningen er presentert i regnskapet som lønnskostnad og annen kortsiktig gjeld.

NOTE 6 - ANLEGGSMIDLER

	Inventar/ driftsløsøre	Maskiner/ tekn. anlegg	Bygninger	Tomter	Skip og kontrakter	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.	187 720	485 022	2 333 002	240 332	3 738 343	6 984 419
Tilgang (avgang) datterselskap	-3 571	803	26 638	0	0	23 869
Tilgang i året	5 371	18 668	485 677	5 188	171 361	686 266
Avgang til anskaffelseskost	-1 474	-1 480	-4 096	0	0	-7 051
Årets endring i omregningsdifferanser	-742	-446	-184	-18	-158 776	-160 166
Anskaffelseskost pr. 31.12.	187 304	502 566	2 841 037	245 502	3 750 928	7 527 338
Samlede av- og nedskrivninger pr. 01.01.	105 132	287 441	560 307	332	1 002 977	1 956 189
Tilgang (avgang) datterselskap	-2 622	376	2 228	0	432	413
Akk. avskrivning på årets solgte driftsmidler	-1 405	-1 155	-4 096	0	0	-6 656
Årets ordinære avskrivninger	15 309	26 114	74 762	0	146 607	262 794
Årets nedskrivninger	6 158	130	0	0	0	6 289
Samlede av- og nedskrivninger pr. 31.12.	122 571	312 906	633 201	332	1 150 016	2 219 026
Balanseført verdi 31.12.	64 732	189 661	2 207 836	245 170	2 600 913	5 308 311
Avskrivningsmetode	lineær	lineær	lineær		lineær	
Økonomisk levetid	3 - 15 år	3 - 20 år	25 - 50 år		3 - 20 år	

Alle skip har bokførte verdier i USD som i konsernregnskapet regnes om til NOK med balansedagens kurs. Kursendring i USD/NOK gir omregningseffekt som føres mot egenkapitalen. Akkumulerte omregningsdifferanser inngår i beløpene over.

Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes å ikke være forbigående. Som virkelig verdi benyttes bruksverdi beregnet gjennom diskontering av fremtidige kontantstrømmer fra anleggsmiddelet, eller markedsverdi dersom anleggsmiddelet ikke fortsatt skal benyttes i virksomheten.

Det er i GC Rieber Shipping-selskapene per 31.12.2012 gjort en skjønnsmessig vurdering av utstyr som ikke er tatt i bruk. På basis av denne vurderingen er utstyret nedskrevet med NOK 29,4 mill. pr. 31.12.2012 hvorav NOK 6,2 mill. er kostnadsført i 2012. Nedskrivningen er foretatt i segmentet subsea.

Utover dette foreligger det pr. 31.12.2012 ingen indikasjoner på verdifall.

Årets ordinære avskrivninger på varige driftsmidler	262 794
Årets ordinære avskrivninger på immaterielle eiendeler, jfr. note 7	9 407
Sum ordinære avskrivninger	272 201
Årets nedskrivninger på varige driftsmidler	6 289
Årets nedskrivninger på immaterielle eiendeler, jfr. note 7	5 186
Sum nedskrivninger	11 475

NOTE 7 - IMMATERIELLE EIENDELER

	Konsesjoner/ patenter	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.	118 150	76 453	194 603
Tilgang / avgang datterselskap	-105 090	-12 808	-117 898
Årets endring i omregningsdifferanser	0	-949	-949
Anskaffelseskost pr. 31.12.	13 060	62 696	75 756
Samlede av- og nedskrivninger pr. 01.01.	102 411	75 386	177 797
Tilgang / avgang datterselskap	-105 090	-22 269	-127 359
Årets ordinære avskrivninger	9 348	59	9 407
Årets nedskrivninger	0	5 186	5 186
Samlede av- og nedskrivninger pr. 31.12.	6 669	58 362	65 032
Balanseført verdi pr. 31.12.	6 391	4 332	10 723
Avskrivningsmetode	lineær	lineær	
Økonomisk levetid	5 år	5 år	

Balanseførte konsesjoner/patenter pr. 31.12.2012 relaterer seg i sin helhet til allokert merverdi ved oppkjøp av selskapet Compact AS med datterselskap i 2010 med NOK 9,0 mill. Denne merverdien knytter seg til produktet og varemerket eeZeePaste, og avskrives over forventet levetid på fem år.

Andre immaterielle eiendeler som vedrørte patenter/konsesjoner, var ferdig avskrevet i 2012. I forbindelse med salg av aksjer i Octio Group i 2012 er andre immaterielle eiendeler på NOK 105,1 mill. presentert som "avgang datterselskap" i tabellen ovenfor.

Bokført goodwill ved inngangen av året gjelder i sin helhet oppkjøp av selskapet Lofoten Import AS i 2011. Denne ble beregnet til NOK 1,1 mill. på oppkjøpstidspunktet og avskrives over forventet levetid på fem år fra 01.10.2011.

Årets tilgang i goodwill kommer fra oppkjøpet av Kr. Holst Engros AS med NOK 4,3 mill., og fra oppkjøpet av Tunisel S.A. med NOK 5,2 mill.

Goodwill fra oppkjøpet av Kr. Holst Engros AS avskrives over forventet levetid på fem år.

Når det gjelder oppkjøpet av Tunisel S.A., er det vurdert slik at usikkerheten rundt forhold utenfor konsernets kontroll er så stor at virkelig verdi på balansedagen er lavere enn anskaffelseskost, og goodwill er i sin helhet nedskrevet i 2012.

I forbindelse med salg av aksjer i Octio AS i 2012, er goodwill på NOK 22,3 mill. presentert som ”avgang datterselskap” i tabellen ovenfor. Goodwill i Octio AS var fullt avskrevet på salgstidspunktet.

Øvrig goodwill i konsernet er fullt avskrevet pr. 31.12.2012.

NOTE 8 - VAREKOSTNAD

Total varekostnad for konsernet utgjør NOK 490,9 mill., etter en reduksjon i beholdning råvarer og varer i arbeid på NOK 49,6 mill. og en reduksjon i beholdning ferdigvarer på NOK 29,8 mill.

NOTE 9 - VARELAGER

	2012	2011
Råvarer og varer i arbeid	42 661	92 212
Ferdigvarer	160 454	190 240
Sum	203 116	282 453

NOTE 10 - KUNDEFORDRINGER

	2012	2011
Kundefordringer til pålydende	298 108	239 923
Avsetning for tap	-4 140	-3 460
Sum	293 968	236 463

NOTE 11 - INVESTERING I TILKNYTTET SELSKAP

Konsernet har følgende investeringer i tilknyttet selskap som er regnskapsført etter egenkapitalmetoden:

Selskap	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme- andel	Bokført verdi 31.12.2011	Tilgang / avgang i perioden	Egen- kapital- justering	Resultat- andel	Bokført verdi 31.12.2012	Anskaff- elses- kost
Omegatri AS	Oslo	27 %	0	2 735	0	-1 901	834	2 735
Hydral AS	Kristiansund	35 %	1 662	0	0	522	2 184	359
Maromega S.A.	Marokko	40 %	1 950	0	0	-146	1 804	778
Tunisel S.A.	Tunisia	40 %	5 922	-4 372	0	-1 550	-0	0
SARL Exporsel	Tunisia	34 %	7 214	0	0	607	7 822	3 302
Reef Subsea AS	Bergen	50 %	176 062	0	33 738	-4 139	205 661	268 000
Sum			192 810	-1 637	33 738	-6 607	218 305	275 174

NOTE 12 - INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

Konsernet har følgende investeringer i felleskontrollert virksomhet (FKV) som er regnskapsført etter bruttometoden:

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 %

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:

	2012	2011
EIENDELER		
Omløpsmidler	26 864	19 056
Anleggsmidler	158 820	185 362
GJELD		
Kortsiktig gjeld	21 185	22 876
Langsiktig gjeld	64 501	86 911
Netto eiendeler (andel egenkapital)	99 997	94 631
Driftsinntekter	47 534	43 965
Driftskostnader	-27 517	-28 715
Netto finansposter	-7 084	-8 751
Netto resultat før skatt	12 933	6 499

NOTE 13 - ANDRE AKSJER

Selskap	Eierandel	Balanseført verdi
Sigba AS	24,6 %	6 312
Bro Tu Holding AS	15,5 %	1 556
Floibanen AS	13,6 %	5 923
Credo Invest Nr. 5 AS	13,3 %	10 000
Rasmus F Olsens Rederi AS	11,7 %	126
Fish Pool ASA	11,2 %	1 730
Aksjer hvor eierandel utgjør under 10 %	<10,0 %	20 105
Sum		45 752

NOTE 14 - AKSJER OG OBLIGASJONER

Obligasjoner	2012	2011
Anskaffelseskost	96 730	150 984
Balanseført verdi	71 107	122 524
Markedsverdi	71 107	122 524

Markedsaksjer	2012	2011
Anskaffelseskost	98 190	115 661
Balanseført verdi	75 036	71 125
Markedsverdi	75 036	71 125

NOTE 15 - PENSJONSKOSTNAD OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Konsernet har plikt til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Konsernet har en foretakspensjonsordning 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 ytelsene fra folketrygden. Full alderspensjon utgjør tilnærmet 63 % av pensjonsgrunnlaget (begrenset til 12G), og ordningen er tilknyttet uføre- og barnepensjon. Pensjonsalderen er 67 år. Konsernet har styringsrett til å foreta endringer i foretakspensjonsordningen. Denne ordningen er sikret gjennom DNB Livsforsikring ASA.

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

Konsernet har også førtidspensjonsavtale for mange av de ansatte født i 1962 eller tidligere, og utbetaler 63 % av lønn fra fylte 65 til 67 år. Denne ordningen er ikke sikret og dekkes over konsernets drift.

Konsernet har også pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere med lønn over 12 G. Denne ordningen er ikke sikret og dekkes over konsernets drift.

Tjenstepensjonsordningene omfatter 277 personer pr. 31.12.2012, hvorav 76 mottok pensjon i 2012.

Driftspensjonsordningene omfatter 40 personer pr. 31.12.2012, hvorav 21 mottok pensjon i 2012.

I tillegg til de ytelsesbaserte ordningene, er det kostnadsført NOK 4,8 mill. i innskuddspensjon i årets regnskap.

Noen av konsernets selskaper deltok i LO/NHO-ordningen som innebar at alle ansatte kunne velge å gå av med førtidspensjon fra og med 62 år. Denne ordningen ble i februar 2010 vedtatt avvirket og det var kun mulig å gå av med førtidspensjon etter den gamle ordningen fram til 31.12.2010. Gevinsten ved avviklingen av ordningen ble inntektsført i 2010, og presentert som en reduksjon av lønnskostnader. Ved avviklingen av den gamle AFP-ordningen viste det seg å være en betydelig underdekning i ordningen. Denne underdekningen må medlemsbedriftene dekke opp gjennom fortsatt innbetaling av premier for de kommende fem årene. Selskapets andel av denne underdekningen er estimert og avsatt for i regnskapet.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

Inntektsført planendring i den usikrede ordningen gjelder bortfall av driftspensjon for arbeidstakere født etter 1962.

Årets pensjonskostnad	2012 Pensjoner over drift	2012 Tjenstepensjon
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1 807	12 232
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	987	3 847
Avkastning på pensjonsmidler	0	-5 378
Amortisering	-1 731	-7 154
Administrasjonskostnader	0	684
Arbeidsgiveravgift	394	1 403
Resultatført planendring	-13 239	0
Netto pensjonskostnad	-11 782	5 634

Balanseførte pensjonsmidler og -forpliktelser	31.12.2012 Pensjoner over drift	31.12.2011 Tjenstepensjon	31.12.2012	31.12.2011
Beregnete pensjonsforpliktelser pr 31.12.	37 201	53 746	115 392	150 720
Pensjonsmidler (til markedsverdi) pr 31.12.	0	0	121 596	127 519
Faktisk netto påløpt pensjonsforpliktelse	-37 201	-53 746	6 204	-23 201
Arbeidsgiveravgift	-5 245	-7 578	-1 110	-4 423
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	0	12 145	0	53 965
Netto pensjonsforpliktelse (-) / pensjonsmidler	-42 447	-49 180	5 094	26 342

Økonomiske forutsetninger:

Diskonteringsrente	3,90 %
Forventet avkastning	4,00 %
Lønnsregulering	3,50 %

G-regulering	3,25 %
Pensjonsregulering aktive	0-3,25 %
Pensjonregulering pensjonister	0,20 %
Frivillig avgang for ansatte under 40 år	8,00 %
Frivillig avgang for ansatte over 40 år	0,00 %

NOTE 16 - SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden i konsernet består av følgende:	2012	2011
Betalbar skatt	34 656	27 566
Endring utsatt skatt	-1 518	-40 678
Avvik mellom avsatt og ilignet skatt i fjor	1 108	-4 032
Skattekostnad	34 246	-17 143

Utsatt skatt:	2012	2011
Endring utsatt skatt i resultatet	-1 518	-40 678
Utsatt skatt på poster ført direkte mot egenkapitalen	-9 358	-260
Skatteeffekt av tilgang / avgang datterselskap	295	-551
Endring utsatt skatt i balansen	-10 581	-41 488

Betalbar skatt:	2012	2011
Betalbar skatt i skattekostnaden	34 656	27 566
Reklassifisert rederiskatt fra langsiktig gjeld til betalbar skatt	17 167	16 367
Skatteeffekt av poster ført mot egenkapitalen	-2 011	-1 373
Betalbar skatt i balansen	49 812	42 560

Midlertidige forskjeller:	31.12.2012	31.12.2011
Omløpsmidler/kortsiktig gjeld	-3 225	-2 885
Varelager	-6 475	165
Aksjer og andeler	-6 216	-5 855
Driftsmidler	-23 845	-31 034
Gevinst - og tapskonto	6 269	8 082
Pensjonsmidler	5 094	26 342
Pensjonsforpliktelse	-42 447	-49 180
Finansielle instrumenter	2 564	-34 748
Netto finansposter rederibeskattede selskaper	23 785	-3 674
Andre forskjeller	-40 010	-43 756
Framførbart underskudd	-372 853	-283 028
Grunnlag utsatt skatt	-457 360	-419 569

Skattesats	28 %	28 %
Netto utsatt skatt (+) / skattefordel (-)	-128 061	-117 479

Forklaring til hvorfor skattekostnad ikke utgjør 28 % av resultat før skatt:	2012	2011
28 % av resultat før skatt	67 040	11 946
Skatteeffekt av rederibeskatning/utenlandsk beskatning	-56 594	-49 410
Avvik mellom avsatt og ilignet skatt i fjor	1 108	-4 032
Betalbar skatt ved overgang til oppgjørsordning	-1 304	-2 104
Ikke balanseført utsatt skattefordel	14 543	9 612
Skatteeffekt av pensjoner ført mot egenkapitalen	9 810	0
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-356	16 846
Skattekostnad	34 246	-17 143

Ikke balanseført utsatt skattefordel i konsernet pr. 31.12.2012 utgjør NOK 14,5 mill. og relaterer seg til ordinært beskattede selskap.

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 6,67 %, tilsvarende en skattekostnad på NOK 52,0 mill. Denne skattekostnaden ble avsatt i 2010. 2/3 av skattekostnaden ble betalt i 2011 og 2012, mens 1/3 forfaller til betaling i 2013. Avsatt betalbar skatt er neddiskontert, og avsetning for 2013 er reklassifisert som kortsiktig betalbar skatt.

NOTE 17 - ENDRING I EGENKAPITAL

	Aksje- kapital	Egne aksjer	Over- kurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Annen egen- kapital	Minoritets- interesser	Sum egenkapital
Inngående balanse pr. 01.01.	26 348	-210	251 592	574	1 806 952	1 267 904	3 353 160
Endring i regnskapsprinsipp pensjoner					-46 311	-1 288	-47 599
Årets endring i estimater					18 227	4 148	22 375
Tilgang datterselskap						4 379	4 379
Innbetaling av egenkapital	3 052		182 248				185 300
Endret eierandel i datterselskap					-26 574	-177 438	-204 013
Kjøp / salg av egne aksjer		210			12 540		12 750
Omregningsdifferanser funksjonell valuta					-59 152	-31 441	-90 593
Andre endringer ført mot egenkapitalen					621	440	1 061
Årets resultat					137 035	68 147	205 182
Avsatt utbytte minoriteter						-18 479	-18 479
Avsatt utbytte GC Rieber AS					-42 000		-42 000
Total egenkapital pr. 31.12.	29 400	0	433 840	574	1 801 337	1 116 373	3 381 524

Generalforsamlingen har gitt fullmakt til kjøp av egne aksjer inntil 10 % av totalt antall. I 2012 er det solgt 30 egne aksjer til et samlet vederlag på NOK 12,8 mill. Pr. 31.12.2012 eide selskapet ingen egne aksjer.

NOTE 18 - UBENYTTET DEL AV KASSEKREDITT

Samlet grense for konsernkassekreditt for selskapene i konsernkontoordningen er NOK 30,0 mill. Konsernet hadde ikke netto opptrekk på denne pr. 31.12.2012. Alle heleide selskap som deltar i ordningen er solidarisk ansvarlige for totalt mellomværende på kontoen.

For selskap som benytter kassekreditt utenfor konsernkontoordningen er samlet grense NOK 105,0 mill., herav opptrukket NOK 43,0 mill., ubenyttet NOK 62,0 mill.

NOTE 19 - BUNDNE BANKINNSKUDD

Av konsernets bankinnskudd er NOK 13,9 mill. bundne midler innsatt på skattetrekkkonto.

NOTE 20 - FORDRINGER MED FORFALL SENERE ENN 1 ÅR

	2012	2011
Langsiktige fordringer som forfaller senere enn 1 år etter regnskapsårets slutt	93 265	129 326

NOTE 21 - LANGSIKTIG GJELD

Konsernet hadde ved utgangen av 2012 følgende avdragsplan for den rentebærende gjeld:

	2012	2011
Forfall innen 1 år	423 167	262 854
Forfall om 1-2 år	233 196	263 143
Forfall om 2-3 år	323 773	383 067
Forfall om 3-4 år	892 669	338 035
Forfall om 4-5 år	68 517	947 960
Forfall senere enn 5 år fra balansedato	920 109	404 478
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	2 861 431	2 599 538

Herav USD	1 606 332	1 727 233
Herav DKK	10 592	12 137
Herav NOK	1 244 508	860 168

Langsiktig gjeld i USD og DKK er omregnet til NOK etter balansedagens kurs.

Annen langsiktig gjeld er uten avtalt forfallstidspunkt.

NOTE 22 - MELLOMVÆRENDE MED TILKNYTTET SELSKAP

	31.12.2012	31.12.2011
Langsiktig lån til Reef Subsea AS	31 550	0
Kortsiktig lån til Omegatri AS	955	0
Sum	32 505	0

NOTE 23 - KORTSIKTIG GJELD

Det henvises til note 13 i selskapsregnskapet til GC Rieber AS.

NOTE 24 - PANTSTILLELSER OG GARANTIER

Pantesikret gjeld, pantstillelser og garantier	31.12.2012	31.12.2011
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	2 861 431	2 599 538
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	42 956	0
Garantier	415	0
Andre pantstillelser	118 180	117 210
Sum	3 022 982	2 716 748

Regnskapsført verdi av pantesikrede eiendeler	31.12.2012	31.12.2011
Faste eiendommer	2 034 879	1 333 276
Grunnarealer	124 359	100 379
Driftstilbehør	2 142	3 818
Skip	2 210 844	2 388 764
Aksjer	434 367	434 367
Varelager	71 809	119 477
Kundefordringer	54 416	59 924
Sum	4 932 816	4 440 005

NOTE 25 - FINANSIELL MARKEDSRISIKO OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

Konsernet driver internasjonal virksomhet, og er derfor utsatt for ulike risiki, herunder kreditt, likviditet, rente, bunkers og valuta. Konsernet benytter seg av ulike finansielle produkter for å redusere valutarisiko og renterisiko.

Selskapet har for sine finansielle instrumenter ikke lagt til grunn regnskapsmessig sikring, og fører således verdiendring på finansielle sikringsinstrumenter mot resultat.

Rente

Konsernet har sikret store deler av sin netto renteeksponering. Det benyttes i den sammenheng både fastrentelån og rentederivat for å sikre seg mot resultatsvingninger som følge av endringer i rentenivået.

Rentesikret del av langsiktig gjeld	2012	2011
Forfall innen 1 år	113 249	42 935
Forfall om 1-2 år	113 249	42 935
Forfall om 2-3 år	107 181	42 935
Forfall om 3-4 år	529 177	42 935
Forfall om 4 år eller mer	457 591	312 512
Sum	1 320 448	484 252

Herav USD	747 073	89 889
Herav NOK	573 375	394 363

Konsernets portefølje av finansielle rentesikringsinstrumenter utgjorde på balansedagen:

Rentederivater	Valuta	Beløp	Forfall	Rentebytte	Virkelig verdi
Rentebytteavtale	USD	14 000	2013	4,22 %	-2 248
Rentebytteavtale	USD	37 500	2016	0,92 %	-2 345
Rentebytteavtale	USD	46 366	2016	1,10 %	-5 088
Rentebytteavtale	USD	32 100	2022	1,59 %	-4 908
Sum rentederivater					-14 589

Likviditet

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.

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.

Valuta

En del av konsernets inntekter er i USD og GBP, mens bare en mindre del av drifts- og administrative kostnader er i USD/GBP. For å redusere konsernets valutaeksponering, er deler av konsernets gjeld i USD. Det gjøres en fortløpende evaluering vedrørende sikring av forventet fremtidig netto kontantstrøm i aktuelle valutaer. Sikring gjøres i hovedsak ved å inngå terminforretninger for salg av valuta mot NOK.

Konsernets portefølje av finansielle valutasikringsinstrumenter utgjorde på balansedagen:

	Valuta	Beløp	Forfall	Kurs	Virkelig verdi
Salgsopsjon (put)	GBP	3 000	2013	9,80	2 034
Kjøpsopsjon (call)	GBP	6 000	2013	9,80	
USD/NOK terminforretning	USD	93 383	2014	6,00	29 591
Termin for sikring av varekjøp	USD	1 685	2013	7,41	-121
Termin for sikring av salgsinntekter	USD	4 050	2013	5,76	779
Sum finansielle sikringsinstrumenter					32 284

Konsernet har inngått terminkontrakter for å redusere valutarisikoen for kontantstrømmer i 2013. Oppgitt kurs er snitt av flere separate beløp som forfaller gjennom året.

Alle terminkontrakter regnskapsføres til virkelig verdi. Verdiendring på finansielle sikringsinstrumenter blir ført mot resultat.

Netto resultatført agio i 2012 utgjør for konsernet NOK 36,6 mill. Postene er klassifisert som annen finansinntekt og -kostnad.

NOTE 26 - GODTGJØRELSE TIL ADM.DIR., STYRE OG REVISOR

For informasjon om godtgjørelse til administrerende direktør i morselskapet, henvises det til note 16 i selskapsregnskapet til GC Rieber AS.

For samtlige selskap i konsernet er det utbetalt NOK 3,1 mill. i honorar til styre og representantskap.

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til styrets leder eller adm.dir., eller inngått avtaler med disse om bonus, overskuddsdeling (ut over den generelle ordningen i konsernet) eller opsjoner. Det er ikke gitt sikkerhetsstillelse til øvrige ansatte/styremedlemmer i konsernet.

Pr. 31.12.2012 utgjorde lån til øvrige ansatte i konsernet NOK 0,5 mill. Rentesatsen var 4,25 % pr. 31.12.2012.

Honorar til revisor for samtlige selskap i konsernet	2012	2011
Revisjon	2 825	2 624
Andre attestasjonsoppgaver	167	354
Skatterådgivning	649	477
Andre tjenester	898	749
Totalt honorar	4 540	4 203

Alle beløp er eks. mva.

Av sum honorar i 2012 vedrører NOK 0,5 mill. revisjonshonorar og andre tjenester i datterselskap revidert av andre enn morselskapets revisor.

NOTE 27 - AKSJEEIERE

Det henvises til note 19 i selskapsregnskapet til GC Rieber AS.

NOTE 28 - OFFENTLIGE TILSKUDD

GC Rieber Skinn AS har mottatt investeringstilskudd i forbindelse med det tidligere selmottaket i Tromsø på NOK 1,2 mill., bokført som annen langsiktig gjeld pr. 31.12.2012. Fra 2011 er det aktuelle driftsmidlet utleid, og tilskuddet er periodisert over forventet levetid.

Fortuna Oils AS har i 2007 og 2011 mottatt investeringstilskudd på totalt NOK 1,7 mill. fra Innovasjon Norge. GC Rieber Oils AS har i perioden 2002-2006 mottatt investeringstilskudd fra Innovasjon Norge på totalt NOK 1,6 mill. Begge tilskuddene gjelder anlegget i Kristiansund. Tilskuddene behandles som utsatt inntektsføring, som periodiseres som en reduksjon av avskrivningene i takt med avskrivningsperioden på 12 år.

NOTE 29 - VALUTAKURSER

Sluttkurs:	31.12.2012	31.12.2011
US dollar	5,57	5,99
Euro	7,43	7,75
Pund sterling	9,00	9,28
Canadiske dollar	5,60	5,87
Australske dollar	5,78	6,09
Indiske rupi	10,18	11,28
Danske kroner	98,40	104,30
Svenske kroner	85,49	87,01
Tunisiske dinarer	3,60	3,98

Gjennomsnitt:	2012	2011
US dollar	5,82	5,61
Euro	7,55	7,79
Pund sterling	9,14	8,98
Canadiske dollar	5,82	5,67
Australske dollar	6,03	5,78
Indiske rupi	10,91	12,03
Danske kroner	100,41	104,59
Svenske kroner	85,93	86,31
Tunisiske dinarer	3,60	4,00

Konsernet har NOK som presentasjonsvaluta. Funksjonell valuta er forskjellig for de ulike selskapene i konsernet.

Følgende selskaper i konsernet har funksjonell valuta USD:

Armada Seismic Invest II AS

GC Rieber Oils Inc.

GC Rieber Shipping Asia Pte Ltd.

GC Rieber Shipping Ltd.

OOO De Kastri Tugs

OOO Polarus

Polar Pevek Ltd.

Polar Queen Ltd.

Polar Ship Invest IV AS

Polarus AS

Sea4 I Shipping Ltd.

Sea4 II Shipping Ltd.

Shipworth Shipping Company Ltd.

Følgende selskaper i konsernet har funksjonell valuta CAD:

GC Rieber Canada Ltd.

Carino Processing Ltd.

Følgende selskaper i konsernet har funksjonell valuta DKK:

GC Rieber Salt A/S

Compact A/S

Følgende selskaper i konsernet har funksjonell valuta GBP:

Polar Ship Invest II AS

Følgende selskaper i konsernet har funksjonell valuta AUD:

GC Rieber Oils Australia Pty Ltd.

Følgende selskaper i konsernet har funksjonell valuta SEK:

GC Rieber Salt AB

Følgende selskaper i konsernet har funksjonell valuta INR:

Compact India Pvt Ltd.

Følgende selskaper i konsernet har funksjonell valuta TND:

Tunisel S.A.

Øvrige selskaper i konsernet har funksjonell valuta NOK.

NOTE 30 - LEIEAVTALER

Finansielle leieavtaler

Konsernet har inngått 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. Etter utløpet av leieavtalen vil konsernet kunne sikre seg skipet til en lav nominell verdi. Slike UK Tax Leases gir finansinstitusjonen anledning til å avskrive aktivaene for skatteformål i Storbritannia. Som et element i avtalen oppnår konsernet en gevinst knyttet til finansinstitusjonens skattefordel. Konsernet påtar seg også et ansvar for enkelte fremtidige endringer i skattereglene som kan redusere finansinstitusjonens forventede skattefordeler fra avtalen.

Konsernets regnskapsprinsipp er at avtalen ikke innebærer en transaksjon og skipet anses regnskapsmessig fortsatt som eid av konsernet. Det foretas ikke avsetninger for ansvar knyttet til finansinstitusjonens skatteeksposering, da dette ikke anses å være sannsynlig.

Konsernet har inngått leieavtale i Spania (Spansk Tax Lease) med en spansk finansinstitusjon for skipene «Polar King», «Polar Queen» og «Polar Duchess». Avtalene er vurdert som finansiell lease og skipene anses regnskapsmessig som eid av konsernet både under og etter utløp av tax lease periodene. Tax lease periodene har utløp i 2013.

Konsernet har inngått en fem-års utleieavtale for streamere. Streamerne anses regnskapsmessig som solgt i konsernet og gjenstående leieavgift er presentert som langsiktig fordring i balansen. Samlet leieavgift for hele leieperioden er USD 54,0 mill., eksklusiv renter og kostnader. Renter beregnes fortløpende på gjenværende utestående fordring og utgjør 3 måneders USD Libor med tillegg av margin på 4 %. Utestående leie per 31.12.2012 utgjør NOK 117,5 mill.

Operasjonelle leieavtaler

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

Konsernet har ikke inngått vesentlige operasjonelle leieavtaler som leietaker.

/ RESULTATREGNSKAP GC RIEBER AS

Alle tall i hele 1 000 kr.	NOTE	2012	2011
DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter	18, 23	27 553	27 329
Sum driftsinntekter		27 553	27 329
Varekostnad		2 605	2 770
Lønnskostnad	2, 8, 16	30 296	35 255
Avskrivning på driftsmidler	3	1 394	1 817
Andre driftskostnader	16, 23	12 289	13 285
Sum driftskostnader		46 584	53 128
Driftsresultat		-19 031	-25 799
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Inntekt på investering i datterselskap	4, 20, 23	319 731	32 287
Renteinntekter fra konsernselskap	23	12 623	14 125
Renteinntekter		14 940	14 073
Annen finansinntekt	17	12 046	12 636
Verdiendr. markedsbaserte oml.midler		6 294	-27 685
Nedskrivning finansielle anl.midler	5, 14	14 077	-72 895
Rentekostnader til konsernselskap	23	-2 992	-4 679
Rentekostnader		-23 264	-13 354
Annen finanskostnad	17	-22 742	-19 082
Tap på aksjesalg	20, 23	-75 993	0
Resultat av finansposter		254 721	-64 575
Resultat før skattekostnad		235 690	-90 374
Skattekostnad	9	-6 477	-7 788
Årsresultat		242 167	-82 586
Avsatt til utbytte		42 000	29 872

/ BALANSE - EIENDELER GC RIEBER AS

Alle tall i hele 1 000 kr.	NOTE	31.12.2012	31.12.2011
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel	9	37 264	25 420
Sum immaterielle eiendeler		37 264	25 420
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Bygninger		2 058	2 058
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		5 165	5 999
Sum varige driftsmidler	3	7 222	8 056
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investering i datterselskap	5, 20, 22	1 098 816	895 410
Investeringer i tilknyttet selskap	24	1 769	0
Investeringer i aksjer og andeler	6	46 233	43 582
Konsernfordringer	14	284 131	297 358
Andre langsiktige fordringer	12, 16	12 037	2 983
Pensjonsmidler	8	10 940	21 991
Sum finansielle anleggsmidler		1 453 926	1 261 324
Sum anleggsmidler		1 498 413	1 294 800
OMLØPSMIDLER			
Lager av varer og annen beholdning		157	311
FORDRINGER			
Kundefordringer	14	8 485	3 115
Andre fordringer	14, 25	7 131	2 305
Sum fordringer		15 615	5 420
INVESTERINGER			
Markedsbaserte aksjer	7	46 018	46 082
Markedsbaserte obligasjoner	7	71 107	122 524
Andre finansielle omløpsmidler		40	43
Sum investeringer		117 166	168 649
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11, 15	71 625	80 625
Sum omløpsmidler		204 563	255 004
Sum eiendeler		1 702 976	1 549 804

/ BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD GC RIEBER AS

Alle tall i hele 1 000 kr.	NOTE	31.12.2012	31.12.2011
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital, 420 000 aksjer á kr 70	19, 20	29 400	26 348
Egne aksjer		0	-210
Overkursfond	20	433 840	251 592
Annen innskutt egenkapital		574	574
Sum innskutt egenkapital		463 814	278 304
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		720 732	522 066
Sum opptjent egenkapital		720 732	522 066
Sum egenkapital	10	1 184 545	800 370
GJELD			
AVSETNING FOR FORPLIKTELSER			
Pensjonsforpliktelser	8	17 923	14 858
Sum avsetning for forpliktelser		17 923	14 858
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Konserngjeld	14	45 896	107 829
Gjeld til kredittinstitusjoner	21, 22	50 000	50 000
Annen langsiktig gjeld		154 207	267 003
Sum annen langsiktig gjeld		250 103	424 832
KORTSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	6 373	0
Leverandørgjeld	14	1 383	3 161
Skyldige offentlige avgifter		2 904	2 536
Utbytte		42 000	29 872
Annen kortsiktig gjeld	13, 14	197 745	274 175
Sum kortsiktig gjeld		250 404	309 744
Sum gjeld		518 430	749 435
Sum egenkapital og gjeld		1 702 976	1 549 804

Bergen, 9. april 2013

Trygve Bruvik
StyrelederCamilla Grieg
NestlederBjart Nygaard
StyremedlemPer Otto Dyb
StyremedlemHenriette Rieber
StyremedlemPaul-Chr. Rieber
Adm.dir

/ KONTANTSTRØMOPPSTILLING GC RIEBER AS

Alle tall i hele 1 000 kr.	2012	2011
A) KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat før skattekostnader	235 690	-90 374
- Betalt skatt	0	0
+/- Tap/gevinst på aksjer i datterselskap	-212 876	-16 856
+ Ordinære avskrivninger	1 394	1 817
+/- Nedskrivning/Reversert nedskrivning anleggsmidler	-14 077	72 895
Endring i varelager	154	-215
Endring i fordringer	-10 195	6 298
Endring i leverandørgjeld	-1 779	1 559
Endring i pensjoner	-5 053	-132
Poster klassifisert som investerings- eller finansieringsaktiviteter	968	34 403
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-76 062	88 077
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-81 836	97 473
B) KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Investering varige driftsmidler	-560	-1 698
Salg av aksjer i datterselskap (salgspris)	514 360	19 911
Endring i andre aksjer/verdipapirer	-458 794	-284 591
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	55 006	-266 378
C) KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Kjøp/salg av egne aksjer	12 750	0
Endring langsiktig gjeld	-174 730	4 198
Netto endring kassekreditt	6 373	0
Endring i langsiktige fordringer	18 250	206 373
Innbetalt egenkapital	185 300	0
Utbytte	-30 112	-26 138
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	17 831	184 432
Netto endring likvider (A+B+C)	-9 000	15 528
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	80 625	65 097
Likviditetsbeholdning ved slutten av perioden	71 625	80 625

Alle tall i notene er oppgitt i hele 1 000 kr., med mindre annet er særskilt oppgitt.

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPP

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk.

Datterselskap

Datterselskap er vurdert etter kostmetoden. Utbytte fra datterselskap blir inntektsført i opptjeningsåret.

Inntekts- og kostnadsføring

Inntektsføring ved salg skjer på leveringstidspunktet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

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

Varelager

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler som inngår i handelsporteføljen vurderes til markedsverdi i regnskapet. Verdiendring resultatføres løpende og presenteres på egen linje under finansielle poster i resultatregnskapet.

Finansielle anleggsmidler

Tilknyttede selskap og andre aksjer er vurdert etter kostmetoden i selskapsregnskapet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid dersom de har levetid over 3 år, og har en kostpris som overstiger kr. 15 000,-. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Pensjoner

Selskapet har både innskuddsplaner og ytelsesplaner. Ved regnskapsføring av ytelsesbaserte pensjoner er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Endring i pensjonsforpliktelsene som følge av estimatavvik i forpliktelse og/eller midler, føres mot egenkapitalen det året avviket oppstår.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 28 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført.

Valutaomregning

Resultatposter vedrørende transaksjoner i utenlandsk valuta er ført etter kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta er omregnet etter kursene på balansetidspunktet.

Realisert/urealisert agio og realisert/urealisert disagio knyttet til pengeposter resultatføres.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Likviditetsbeholdningen omfatter kontanter og bankinnskudd.

Endring av regnskapsprinsipp

Selskapet har pr. 01.01.2012 endret prinsipp for regnskapsføring av pensjonsforpliktelser, fra å amortisere estimatavvik utover korridoren over forventet gjenværende opptjeningstid, til å føre estimatavviket direkte mot egenkapitalen i det året avviket oppstår.

Akkumulert estimatavvik pr. 31.12.2011, justert for utsatt skatt, ble som følge av dette ført mot egenkapitalen 01.01.2012, og førte til reduksjon av egenkapitalen med NOK 18,4 mill.

NOTE 2 - LØNNSKOSTNADER

	2012	2011
Lønnskostnader	24 878	26 608
Honorar til styre/representantskap	1 349	1 403
Arbeidsgiveravgift	4 058	3 282
Pensjonskostnad	-3 343	772
Andre personalkostnader	3 354	3 191
Sum personalkostnader	30 296	35 255

Selskapet hadde 31 årsverk i 2012.

NOTE 3 - ANLEGGSMIDLER

	Inventar og driftsløsøre	Kunst	Faste eiendommer	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.	15 244	809	2 058	18 111
Tilgang i året:	536	24	0	560
Anskaffelseskost pr. 31.12.	15 780	833	2 058	18 671
Samlede av - og nedskrivninger pr. 01.01.	10 055	0	0	10 055
Årets ordinære avskrivninger:	1 394	0	0	1 394
Samlede av - og nedskrivninger pr. 31.12.	11 448	0	0	11 448
Balanseført verdi pr. 31.12.	4 332	833	2 058	7 222

NOTE 4 - INNTEKT PÅ INVESTERING I DATTERSELSKAP

	2012	2011
Gevinst ved salg datterselskap	288 869	16 856
Aksjeutbytte fra datterselskap	30 862	15 431
Sum inntekt fra datterselskap	319 731	32 287

NOTE 5 - AKSJER I DATTERSELSKAP

Selskap (forretn.kontor)	Eier / stemmeandel	Balansef. verdi		Egenkapital
		31.12.2012	Resultat 2012	31.12.2012
GC Rieber Shipping ASA (konsern) (Bergen)	70 %	434 367	179 947	1 795 092
GC Rieber Eiendom AS (konsern) (Bergen)	100 %	160 694	55 095	1 256 096
GC Rieber Industri AS (konsern) (Bergen)	100 %	503 500	-32 532	229 362
Damsgårdsveien 125 AS (Bergen)	100 %	155	0	116
Damsgårdsveien 131 AS (Bergen)	100 %	100	0	100
Sum		1 098 816	202 510	3 280 765

NOTE 6 - ANDRE AKSJER

Selskap	Eierandel	Balansef. verdi 31.12.2012
Sigba AS	24,6 %	6 312
BroTu Holding AS	15,5 %	1 556
Fløibanen AS	13,6 %	5 923
Credo Invest Nr.5 AS	13,3 %	10 000
Rasmus F Olsens Rederi AS	11,7 %	1 016
Fish Pool ASA	11,2 %	1 730
Aksjer hvor eierandel utgjør under 10 %	< 10,0 %	19 696
Sum		46 233

NOTE 7 - AKSJER OG OBLIGASJONER

Markedsaksjer	31.12.2012	31.12.2011
Anskaffelseskost	87 613	94 170
Balanseført verdi	46 018	46 082
Markedsverdi	46 018	46 082
Obligasjoner	31.12.2012	31.12.2011
Anskaffelseskost	96 730	150 984
Balanseført verdi	71 107	122 524
Markedsverdi	71 107	122 524

Av obligasjonene utgjør pålydende i utenlandsk valuta EUR 1,0 mill. og USD 3,0 mill.

NOTE 8 - PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet har plikt til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Selskapet har en foretakspensjonsordning 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 ytelsene fra folketrygden. Full alderspensjon utgjør tilnærmet 63 % av pensjonsgrunnlaget (begrenset til 12G), og ordningen er tilknyttet uføre- og barnpensjon. Pensjonsalderen er 67 år. Selskapet har styringsrett til å foreta endringer i foretakspensjonsordningen. Denne ordningen er sikret gjennom DNB Livsforsikring ASA.

Selskapet har også førtidspensjonsavtale for ansatte født i 1962 eller tidligere og utbetaler 63 % av lønn fra fylte 65 til 67 år. Denne ordningen er ikke sikret og dekkes over selskapets drift.

Selskapet har også pensjonsforpliktelser overfor enkelte arbeidstakere med lønn over 12 G. Denne ordningen er ikke sikret og dekkes over selskapets drift.

Inntektsført planendring i den usikrede ordningen gjelder bortfall av driftspensjon for arbeidstakere født etter 1962.

For de usikrede ordningene gjelder planendringen omlegging av driftspensjon for ansatte med lønn over 12G.

De kollektive tjenstepensjonsordningene omfattet 51 personer pr. 31.12.2012, hvorav 28 mottok pensjon i 2012.

Driftspensjonsordningen omfattet 11 personer pr. 31.12.2012, hvorav 7 mottok pensjon i 2012.

I tillegg til de ytelsesbaserte ordningene, er det kostnadsført NOK 0,2 mill. i innskuddspensjon i årets regnskap.

	2012	2012
Årets pensjonskostnad	Pensjoner over drift	Tjenstepensjon
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	441	1 729
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	410	863
Avkastning på pensjonsmidler	0	-1 674
Administrasjonskostnader	0	165
Arbeidsgiveravgift	120	0
Resultatført planendring	-5 391	0
Netto pensjonskostnad	-4 421	1 083

	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Balanseførte pensjonsmidler og -forpliktelser	Pensjoner over drift	Tjenstepensjon		
Beregnete pensjonsforpliktelser pr 31.12.	15 708	21 239	30 057	34 366
Pensjonsmidler (til markedsverdi) pr 31.12.	0	0	40 997	40 194
Faktisk netto påløpt pensjonsforpliktelse	-15 708	-21 239	10 940	5 828
Arbeidsgiveravgift	-2 215	-2 995	0	0
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	0	9 375	0	16 163
Netto pensjonsforpliktelse (-) / pensjonsmidler	-17 923	-14 858	10 940	21 991

Økonomiske forutsetninger:	
Diskonteringsrente	3,90 %
Forventet avkastning	4,00 %
Lønnsregulering	3,50 %
G-regulering	3,25 %
Pensjonsregulering aktive	0,00 %
Pensjonregulering pensjonister	0,20 %
Frivillig avgang for ansatte under 40 år	8,00 %
Frivillig avgang for ansatte over 40 år	0,00 %

De aktuarmessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer og avgang.

NOTE 9 - SKATT

Årets skattekostnad:	2012	2011
Resultat før skatt	235 690	-90 374
Mottatt utbytte	-32 653	-17 884
Permanente forskjeller	-245 651	80 482
Endring midlertidige forskjeller	9 585	13 268
Årets skattegrunnlag	-33 029	-14 508

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:	2012	2011
Betalbar skatt	0	0
Skatteeffekt av pensjoner ført mot egenkapitalen	5 367	0
Endring utsatt skatt	-11 844	-7 788
Skattekostnad	-6 477	-7 788

Midlertidige forskjeller:	31.12.2012	31.12.2011
Aksjer	-6 216	-5 855
Obligasjoner og sertifikater	-25 623	-28 461
Driftsmidler	325	174
Andre forskjeller	-2 672	-4 602
Gevinst - og tapskonto	104	130
Pensjonsmidler	10 940	21 991
Pensjonsforpliktelse	-17 923	-14 858
Underskudd til fremføring	-92 946	-59 917
3% av utbytte inntektsført ikke mottatt	926	463
Grunnlag utsatt skatt	-133 086	-90 785

Skattesats	28 %	28 %
Netto utsatt skatt (+) / skattefordel (-)	-37 264	-25 420

Forklaring til hvorfor skattesatsen ikke utgjør 28 % av resultat før skatt:	2012	2011
28% av resultat før skatt	65 993	-25 305
Endring i 3% på utbytte	130	33
For lite avsatt tidligere år	-42	-44
Skatteeffekt av mottatt utbytte	-9 143	-5 007
Skatteeffekt av pensjoner ført mot egenkapitalen	5 367	0
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-68 782	22 535
Skattekostnad	-6 477	-7 788

NOTE 10 - ENDRING I EGENKAPITALEN

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs-fond	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Inngående balanse pr. 01.01.	26 348	-210	251 592	574	522 066	800 370
Prinsippendring 01.01.					-18 388	-18 388
Årets endring estimatavvik pensjonsforpliktelse					4 586	4 586
Endring egne aksjer		210			12 540	12 750
Avvik avs/utbet.utbytte egne aksjer					-240	-240
Kapitaløkning	3 052		182 248			185 300
Fisjon Damsgårdsveien 131	-1		-15		-84	-100
Fusjon Damsgårdsveien 131 II	1		15		84	100
Årets resultat					242 167	242 167
Avsatt utbytte					-42 000	-42 000
Total egenkapital pr. 31.12.	29 400	0	433 840	574	720 732	1 184 545

Selskapet har i 2012 solgt egne aksjer der vederlaget utgjør NOK 12,8 mill.

Selskapet har i 2012 gjennomført fisjon ved nedsettelse av egenkapital med NOK 0,1 mill.

Selskapet har i 2012 gjennomført fusjon ved økning av egenkapital med NOK 0,1 mill.

NOTE 11 - BUNDNE BANKINNSKUDD

Av selskapets bankinnskudd er NOK 1,3 mill. bundne midler innsatt på skattetrekkskonto for konsernet.

NOTE 12 - FORDRINGER MED FORFALL SENERE ENN 1 ÅR

	31.12.2012	31.12.2011
Langsiktige fordringer som forfaller senere enn 1 år etter regnskapsårets slutt	11 936	2 803

NOTE 13 - KORTSIKTIG GJELD

Som et ledd i sin finansiering tilbyr selskapet en innskuddsordning til ansatte og aksjonærer m.fl. til markedsvilkår. Samlet innskudd i ordningen pr. 31.12.2012 utgjorde NOK 191,0 mill.

NOTE 14 - KONSERNMELLOMVÆRENDE

Konsernmellomværende fungerer som en fleksibel finansiering der datterselskapene trekker opp ved behov og betaler ned når de har overskuddslikviditet. Det ikke er avtalt noe forfallstidspunkt.

	31.12.2012	31.12.2011
Fordring på datterselskaper (langsiktig)	284 131	297 358
Kundefordring på datterselskaper	7 484	2 337
Andre fordring på datterselskaper (kortsiktig)	1 915	613
Sum konsernfordringer	293 530	300 308
Gjeld til datterselskaper (langsiktig)	45 896	107 829
Leverandørgjeld til datterselskap	8	68
Annen gjeld til datterselskaper (kortsiktig)	194	754
Sum konserngjeld	46 098	108 651

Fordring på GC Rieber Canada Ltd er nedskrevet med NOK 18,5 mill. til NOK 16,0 mill. som tilsvare estimert virkelig verdi. Virkelig verdi fremkommer som summen av verdier i balansen etter at annen gjeld er gjort opp.

GC Rieber AS har ytet ansvarlig lån til GC Rieber Oils AS på NOK 86,2 mill. inkl. renter NOK 4,2 mill. Rente er fastsatt til 3 mnd NIBOR +3 %, og justeres kvartalsvis.

NOTE 15 - SIKKERHETSSTILLELSER

Kassekreditten inngår i GC Rieber AS' konsernkontosystem.

Selskapet er solidarisk ansvarlig for totalt mellomværende på konsernets konsernkonto.

Denne har en grense på NOK 30,0 mill.

NOTE 16 - GODTGJØRELSER OG LÅN TIL ADM.DIR., STYRE OG REVISOR

Administrerende direktør i morselskapet har i regnskapsåret mottatt NOK 2,0 mill. i lønn, NOK 0,4 mill. i overskuddsdeling, NOK 0,1 mill. i styrehonorar og andre godtgjørelser, til sammen NOK 2,5 mill. Det er i selskapet utbetalt NOK 1,2 mill. i styrehonorar, samt NOK 0,2 mill. i honorar til representantskapet.

Adm.dir. er medlem av pensjonsordningen som er omtalt i note 8, og deltar i den generelle ordningen om overskuddsdeling i selskapet, på lik linje med alle andre ansatte. Adm.dir. har ingen opsjonsavtaler med selskapet. Det finnes heller ingen spesielle sluttvederlagsordninger for adm.dir.

Det er ikke gitt lån eller sikkerhetsstillelser til styrets leder eller adm.dir. Det er ikke gitt sikkerhetsstillelse til øvrige ansatte/styremedlemmer i selskapet.

Pr. 31.12.2012 utgjorde lån til øvrige ansatte i konsernet NOK 0,5 mill. Rentesatsen var 4,25 % pr. 31.12.2012.

Honorar til revisor:

Revisjon	NOK 0,2 mill.
Andre tjenester	NOK 0,6 mill.
Totalt honorar	NOK 0,7 mill.

NOTE 17 - FINANSIELL RISIKO

Selskapet driver internasjonal virksomhet, og er derfor utsatt for ulike risiki, herunder likviditet, rente og valuta.

Selskapet har ingen sikringskontrakter pr. 31.12.2012, men har i løpet av året hatt sikringskontrakter.

Alle terminkontrakter regnskapsføres til virkelig verdi. Verdiendring på finansielle sikringsinstrumenter blir ført mot resultat. Resultat valutasikring er bokført som annen finansinntekt med NOK 0,8 mill. Annen resultatført agio utgjør NOK 2,3 mill. og disagio NOK 5,5 mill.

NOTE 18 - DRIFTSINNTEKTER

Driftsinntekter består hovedsakelig av honorarer fra datterselskapene.

NOTE 19 - AKSJEEIERE

Selskapets aksjekapital består av 420 000 aksjer à kr. 70,-, totalt kr. 29 400 000,-. Alle aksjene har lik stemmerett.

Følgende aksjonærer har eierandel større enn 1 %:

Aksjonærer:		Antall	Andel i prosent
AS Odin	Bergen	124 836	29,7 %
AS Javipa	Bergen	67 200	16,0 %
G.C. Rieber og hustru født Gysins Legat	Bergen	33 200	7,9 %
GC Rieber AS Understøttelsesfond	Bergen	27 600	6,6 %
P.G. Rieber og hustru født Martens Legat	Bergen	21 800	5,2 %
Pelicahn AS	Bergen	16 800	4,0 %
Dag Arnesen	Asker	8 600	2,0 %
Randi Arnesen	Bergen	7 300	1,7 %
Rolf Arnesen	Bergen	6 200	1,5 %
Bjart Nygaard	Bergen	6 100	1,5 %
Øvrige		100 364	23,9 %
Sum		420 000	100 %

Medlemmer av styret og representantskapet eier og/eller representerer følgende antall aksjer:

Paul-Chr. Rieber, inkl. indirekte eie	17 400
Bjart Nygaard, inkl.indirekte eie	6 300
Vibeke Rieber Sommersten, inkl.indirekte eie	3 500
Terje Lensberg, inkl. indirekte eie	3 400
Petter Bartz-Johannessen	1 800
Ann Kristin Brautaset	1 200
Alexander Arnesen, inkl.indirekte eie	400
Henriette Moseng Rieber	200

NOTE 20 - STØRRE TRANSAKSJONER

Selskapet har reorganisert Industriområdet ved salg av aksjer i datterselskap slik at;

Aksjer i Fortuna Oils AS er solgt til GC Rieber Oils AS.

Aksjer i GC Rieber Salt AB er solgt til GC Rieber Salt AS.

Aksjer i Compact AS, GC Rieber Oils AS, GC Rieber Skinn AS og GC Rieber Salt AS er solgt til GC Rieber Industri AS.

Salg av datterselskapene Compact AS, GC Rieber Salt AS og GC Rieber Salt AB medførte gevinst i morselskapet på NOK 288,9 mill.

Salg av datterselskapene GC Rieber Oils AS, GC Rieber Skinn AS og Fortuna Oils AS medførte tap i morselskapet på NOK 76,0 mill.

Selskapet har gjennomført kapitaløkning med NOK 3,0 mill. til aksjekapital og NOK 182,2 mill. til overkursfond, totalt NOK 185,3 mill.

NOTE 21 - LANGSIKTIG GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	31.12.2012	31.12.2011
Pantegjeld	50 000	50 000
Andel som forfaller senere enn 5 år	0	0

NOTE 22 - PANTSTILLELSER

	31.12.2012	31.12.2011
Pantegjeld	50 000	50 000
Bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet for pantelikret gjeld:		
Aksjer i GC Rieber Shipping ASA	434 367	434 367

NOTE 23 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

	2012	2011
Driftsinntekter		
Administrasjonstjenester til datterselskap	25 680	24 494
Viderefakt.kostnader til datterselskap	1 950	2 731
Driftskostnader		
Husleie til datterselskap	2 052	2 061
Andre driftskostnader til datterselskap	550	693
Inntekt på investering i datterselskap		
Gevinst ved salg datterselskap (se note 20)	288 869	0
Aksjeutbytte datterselskap	30 862	15 431
Tap på aksjesalg		
Tap ved salg datterselskap (se note 20)	75 993	0
Renteinntekter		
Renteinntekt mellomværende datterselskap	12 623	14 125
Rentekostnader		
Rentekostnad mellomværende datterselskap	2 992	4 679

NOTE 24 - AKSJER I TILKNYTTET SELSKAP

Selskap	Eier /stemme-andel	Balansef. verdi 31.12.2012	Resultat 2012	Egenkapital 31.12.2012
Omegatri AS (Oslo)	26,82 %	1 769	-6 336	3 109

NOTE 25 - FORDRING PÅ TILKNYTTET SELSKAP

	31.12.2012	31.12.2011
Fordring på tilknyttet selskap (kortsiktig)	955	0
Sum	955	0

Til generalforsamlingen i
GC Rieber AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for GC Rieber AS, som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet 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.

Styrets og administrerende direktørs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende direktør 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 administrerende direktør 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 om selskapsregnskapet og vår konklusjon om konsernregnskapet.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet for GC Rieber AS avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2012 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold


Konklusjon om årsberetningen

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

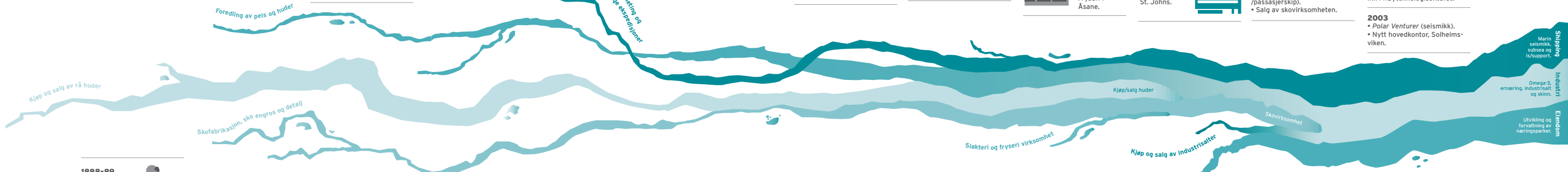
Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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 styret og administrerende direktør 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, 9. april 2013
ERNST & YOUNG AS



Eirik Moe
statsautorisert revisor



<p>1909 Innkjøpskontoret i Trondhjem blir AS.</p> <p>G.C.Rieber & Co. blir aksjeselskap.</p> <p>1911 Innkjøpskontor for huder og skinn i Kristiania.</p> <p>1912 Rieber utvider i C. Sundtsgate.</p> <p>1914 Innkjøpskontoret i Stavanger blir AS.</p>	<p>1915-29 Gode år for selfangsten.</p> <p>1920-årene • Mauregg fra Finland! • Trandamping på Damsgård.</p> <p>1919-28 En vesentlig del av den norske selfangstflåten leverer til Rieber.</p>	<p>1930-årene Handel med sølvrevskinn.</p> <p>1940-45 Krig! Storparten av fangstskutene i allert tjeneste.</p> <p>1940 Pelsberedning begynner.</p> <p>1944 • Eksplosjon på Vågen i Bergen. GC Rieber rammes; én omkommet og mange sårede.</p> <p>• Artic Explorer i tragisk forlis. Flere omkommer i ulykken.</p>	<p>Fra 1949 Ishavsskutene ombygges.</p> <p>1948 Lærfabrikken etableres.</p> <p>1950 Trankokeri ver Storsteinnes, Tromsø.</p>	<p>1962 Salomon Sko overtas – og vokser. Ca. 30 utsalg.</p> <p>1963 • Brann i Damsgårdsbodene. • Administrasjonen til nybygg Damsgård, 1969.</p> <p>Bergens Skofabrik flytter til Askøy.</p>	<p>1969 Stor aksjonær i Bergens Off. Slakteri. Nybygg 1972.</p> <p>Fra 1970 Kombinerte fangst/ekspedisjonsskip.</p> <p>1970 • Kvitbjørn. • Kvitungen.</p> <p>1971 Fangstfartøy Carino.</p> <p>1974 Fryseri i Åsane.</p>	<p>1979-89 Ekspansjon i sko. 35 utsalg.</p> <p>1981 Polar Queen.</p> <p>1982 • Polar Prince. • Polar King.</p> <p>• Ut av slakterivirksomhet.</p> <p>1983 • Polar Duke.</p> <p>1991 • Polar Circle (Forsknings-/passasjerskip). • Salg av skovirksomheten.</p>	<p>• Ekspansjon i Salt. Oppkjøp Oslo. Utbygging Ålesund og Hammerfest.</p> <p>• Eiendom konsentreres i Bergen. • Shipping ekspanderer i seismikk.</p> <p>1989 • Sandviksboder 1-2. • Bergens Fiskeindustri.</p> <p>2001 Polarbjørn (ekspedisjons-/offshorefartøy).</p> <p>2002 Inn i Høyteknologiseret.</p> <p>2003 • Polar Venturer (seismikk). • Nytt hovedkontor, Solheims-viken.</p>	<p>2010 • Ny omega-3 konsentratfabrikk, Kristiansund.</p> <p>• Overtakelse Compact AS.</p>
--	--	---	---	--	--	---	--	---

<p>1888-89 Eksport til England av levende sau.</p> <p>1879 Gottlieb Christian Rieber tar handelsborgerbrev i Bergen og starter egen forretning i huder og lær i Schrødergården på Strandsiden.</p> <p>Firmaets første kontor, Schrødergården, Bergen.</p> <p>1888 Innkjøpskontor for huder og skinn opprettes i Trondheim.</p>	<p>1890-årene Kontakt med romsdølene: lær mot sko.</p> <p>Lærhandelen over Trondhjem florerer.</p> <p>1891 Stavangerfilial.</p>	<p>1901 Schrødergården brenner.</p> <p>1903 Første ordre på seiskinn fra en garver i Newcastle.</p> <p>1905 Rieber flytter til C. Sundtsgate 29.</p> <p>Sko engros.</p>	<p>1914 Rieber overtar Dale Klogfabrik – A.S. Jarl.</p> <p>1915 Innkjøpskontor for huder og skinn i Ålesund.</p> <p>Samarbeid med garveriet Nils T. Reigstad & Sønner, Valestrand.</p> <p>1918 Firma i Tromsø for mottak og beredning av seiskinn/olje.</p>
---	---	--	--

<p>1920-24 Engasjement i sildolje.</p> <p>1924 • Fabrik for degras og skosmørning på Damsgård.</p> <p>1932 • Konsernets første ishavsskute Fortuna.</p> <p>1932-37 Magre og vanskelige år.</p> <p>1933 Rieber overtar Skofabrikken Real.</p>	<p>Fra 1945 Mink, blårev og platinarev beredes.</p> <p>1945 • Tronheims-lageret.</p> <p>• Oslo-firmaet overtar pelshandelen.</p> <p>1948 Nytt pelsberederi på Laksevåg.</p>	<p>1957 Firma i Canada.</p> <p>1958 Eiendommen Darresgate, Oslo, overtas. (Salomon Sko.)</p> <p>1964 Ny lærfabrikk på Laksevåg.</p> <p>1968 Nybygg i Ålesund.</p>
---	--	---

<p>1974 Arctic Explorer (Forlist 1981).</p> <p>1975 Medeler i Nils Geitle AS, Voss.</p> <p>1976 Polarsirkel.</p> <p>1978 Forretningsbygg i Tromsø.</p>	<p>1984-85 Norske Saltkompagni. Ålesund S.komp. Hammerfest S.komp.</p> <p>1986 Polar Princess.</p> <p>1987 Fabrikkveg 5. (Tidl. Mjølner).</p>	<p>1992 Industrihus og Bergen Havneler (Eiendom).</p> <p>1993 • Inn i Alnæs Marine Oils. • Polar Search (seismikk).</p> <p>1994 Inn i Solheimsviken Næringspark.</p> <p>1995-98 • Utfisjonering og børsnotering av Shipping.</p> <p>• Ramform Explorer (seismikk).</p>	<p>2004 Polar Pevek, Isbryter.</p> <p>2005 • Børsnotering og salg av Exploration Resources (2005) og Arrow Seismic (2007). • Polar Queen (Kabelskip).</p> <p>2006 KFK Salt, Danmark.</p> <p>2008 • Tomt Kokstad Nord. • Store tap på finans.</p> <p>2009 Nedleggelse pelsfabrikken i Bergen. Flytting til Canada.</p> <p>2011 • Polar Duchess (seismikk). • Polar Queen (IMR). • Polar King (IMR). • Store tap omega-3 olje.</p>
--	--	--	--



Utvikler verdier

GC RIEBER AS
SOLHEIMSGATEN 15 / P.O. BOX 990 SENTRUM / N-5808 / NORWAY
TEL +47 55 60 67 00 / FAX +47 55 60 67 01 / WWW.GCRIEBER.NO