

Strata Marine & Offshore AS
BALANSE PR. 31.12.

	Note	2014
EIENDELER		
Anleggsmidler		
Finansielle anleggsmidler		
Investeringer i tilknyttet selskap	1	27 151 999
Investeringer i aksjer og andeler	7	174 528 537
Obligasjoner og andre fordringer	2	9 717 501
Sum finansielle anleggsmidler		211 398 037
Sum anleggsmidler		211 398 037
Omløpsmidler		
Fordringer		
Kundefordringer	2	136 926
Andre kortsiktige fordringer		2 134 780
Sum fordringer		2 271 705
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	35 106 397
Sum omløpsmidler		37 378 102
SUM EIENDELER		248 776 140

Strata Marine & Offshore AS
BALANSE PR. 31.12.

2014

EGENKAPITAL OG GJELD

EGENKAPITAL

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	4,5	14 952 338
Overkurs	4	137 064 643
Sum Innskutt egenkapital		152 016 981

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	4	94 773 589
Sum opptjent egenkapital		94 773 589

Sum egenkapital

246 790 570

GJELD

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		108 873
Skyldige offentlige avgifter		354 920
Annen kortsiktig gjeld	2	1 521 777
Sum kortsiktig gjeld		1 985 570

Sum gjeld

1 985 570

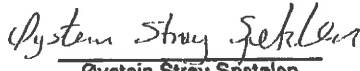
SUM EGENKAPITAL OG GJELD

248 776 140

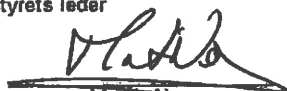
Oslo, 26.02.2015

Styret i Strata Marine & Offshore AS


Glen Ole Rødiand
Styrets leder


Øystein Stray Spetsten
Styremedlem


Bjørn Bakken
Styremedlem


Martin Nes
Styremedlem


Lars Christian Stugaard
Daglig leder

Regnskapsprinsipper

Mellombalansen er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Formålet med mellombalansen er for fusjonsprosess med Saga Invest Holding AS.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Tilknyttet selskap er der selskapet har kontroll over mer enn 20% av den stemmeberettigede kapitalen.

Regnskapsprinsipper for aksjer i datterselskaper

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

Salgsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen for eiendelen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og eventuelle andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

Andre langsiktige aksjeinvesteringer

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre aksjer mv. Utdelinger regnskapsføres i utgangspunktet som finansinntekt, når utdelingen er vedtatt. Hvis utdelingene vesentlig overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet, føres det overskytende til reduksjon av kostprisen.

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon om at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger reverseres hvis forutsetningene for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering, og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til utenlandsk valuta presenteres under finans i resultatregnskapet. Selskapets funksjonelle valuta er NOK.

Gjeld

Gjeld, med unntak for enkelte avsetninger for forpliktelser, balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Pensjoner

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Note 1 Datterselskap, tilknyttet selskap og felleskontrollert virksomhet

Investering i tilknyttet selskap regnskapsføres etter kostmetoden.

Tilknyttet selskap	Forretningskontor	Eier-/ stemme- andel	Egenkapital		Balanseført verdi i NOK
			31.12.2013 (100 %) i SEK	Resultat 2013 (100 %) i SEK	
Nickel Mountain Group AB	Stockholm	29,9 %	174 228 000	-110 388 000	27 151 999
Balanseført verdi 31.12.					27 151 999

Note 2 Fordringer og gjeld**Kundefordringer**

	2014
Kundefordringer til pålydende	136 925
Avsetning til tap på kundefordringer	0
Kundefordringer i balansen	136 925

Fordringer med forfall senere enn ett år

	2014
Andre langsiktige fordringer	6 717 500
Sum	6 717 500

Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år

	2014
Gjeld til kredittinstitusjoner	0
Sum	0

2014

Gjeld sikret ved pant

0

I Strata Marine & Offshore AS ligger det en selvskyldnerkausjon på MNOK 6,5 relatert til prosjektleveranser i NEL Hydrogen AS. Konkursboet er ikke endelig avsluttet, men på tidspunkt for avleggelse av mellombalanse er det vurdert å ikke være sannsynlighetsovervekt for at dette kravet vil komme til oppgjør, og det er således ikke innregnet pr 31.12.14

Note 3 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

Bundne bankinnskudd	2014
Skattetrekksmidler	302 631

Note 4 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	9 968 225	85 159 174	87 021 002	182 148 402
Kapitalforhøyelse	4 984 113	53 105 778	0	58 089 891
Emisjonskostnader	0	-1 200 310	0	-1 200 310
Årets resultat	0	0	7 752 587	7 752 587
Egenkapital 31.12.	14 952 338	137 064 643	94 773 589	246 790 570

Note 5 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital og aksjonærinformasjon:

Aksjekapitalen i Strata Marine & Offshore AS pr. 31.12.2014 består av:	Antall	Pålydende (kr)	Balanseført
Ordinære aksjer	174 269 673	0,0858	14 952 338
Sum	174 269 673	0,0858	14 952 338

Hver aksje gir samme rett i selskapet.

Eierstruktur:

Aksjonærene i Strata Marine & Offshore AS pr. 31.12.2014 var

	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
ALLUM HOLDING AS	106 494 305	61,11 %	61,11 %
GROSS MANAGEMENT AS	17 443 569	10,01 %	10,01 %
AS FERNCLIFF	9 799 111	5,62 %	5,62 %
BJØRN BAKKEN	6 513 750	3,74 %	3,74 %
ØYSTEIN IKDAHL	4 350 000	2,50 %	2,50 %
WIECO AS	4 000 462	2,30 %	2,30 %
BJØRN HÅVARD BRÆNDEN	3 271 875	1,88 %	1,88 %
DEUTSCHE BANK AG LONDON	2 772 956	1,59 %	1,59 %
KÅRE KLAVENES	2 700 000	1,55 %	1,55 %
TERJE VIRIK	2 500 000	1,43 %	1,43 %
BJØRN OLSEN	1 901 250	1,09 %	1,09 %
BHB Capital Management AS	1 750 791	1,00 %	1,00 %
Øvrige aksjonærer (med mindre enn 1% eierandel)	10 771 604	6,18 %	6,18 %
Sum aksjonærer	174 269 673	100,00 %	100,00 %

Aksjer eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Antall aksjer
Glen Ole Rødland - indirekte eierskap*	Styreleder	22 716 968
Øystein Stray Spetalen - indirekte eierskap**	Styremedlem	96 896 938
Bjørn Bakken	Styremedlem	6 513 750

* Via Allum Holding AS, Gross Management AS og Ricin Invest AS

** Via Allum Holding AS, Gross Management AS, AS Ferncliff og Ricin Invest AS

Note 6 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2014
Midlertidige forskjeller	
Netto midlertidige forskjeller	0
Underskudd til fremføring	-16 690 161
Grunnlag for utsatt skatt	-16 690 161
27 % utsatt skatt	-4 506 343
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	4 506 343
Utsatt skatt i balansen	0

Begrunnelsen for at utsatt skattefordel ikke er balanseført er at historiske resultater skaper tvil om at framtidige skattepliktige overskudd vil være tilstrekkelige til å utnytte skattefordelen.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

Grunnlag for betalbar skatt	
Resultat før skattekostnad	7 752 587
Permanente forskjeller	-9 738 014
Grunnlag for skattekostnad på årets resultat	-1 985 427
Endring i midlertidige forskjeller	0
Gr.lag for bet.bar skatt i res.regnskapet	-1 985 427
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-1 985 427

2014

Fordeling av skattekostnaden

Betalbar skatt (27 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	0
Sum betalbar skatt	0
Endring i utsatt skatt	0
Skattekostnad videreført virksomhet	0

Skattekostnad i prosent av resultat før skatt	0 %
---	-----

Betalbar skatt i balansen

Betalbar skatt i skattekostnaden	0
Betalbar skatt i balansen	0

Note 7 Investeringer i aksjer og andeler

	Eierandel	Balanseført verdi
Weifa ASA	10,3 %	109 035 469
NEL ASA	11,3 %	33 565 246
Aqualis ASA	12,6 %	31 856 858
Aqualis Offshore Holdco	10,5 %	70 965
Balanseført verdi på investeringer i aksjer og andeler 31.12.		174 528 537

Investeringene klassifiseres som finansielle anleggsmiddel i balansen, og urealiserte gevinster innregnes ikke i resultatregnskapet. Verdifall som ikke er forbigående kostnadsføres som finanskostnad.

Til generalforsamlingen i Strata Marine & Offshore AS

Revisors beretning til mellombalansen

Vi har revidert mellombalansen for Strata Marine & Offshore AS pr. 31. desember 2014 som viser en egenkapital på kr 246 790 570.

Mellombalansen består av balanse og beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger. Mellombalansen er utarbeidet av styret og daglig leder ved anvendelse av regnskapsprinsippene beskrevet i notene til mellombalansen.

Styret og daglig leders ansvar for mellombalansen

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide mellombalansen i samsvar med regnskapsprinsippene beskrevet i notene til mellombalansen, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av en mellombalanse 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 mellombalansen 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 mellombalansen ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i mellombalansen. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at mellombalansen 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 en mellombalanse. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige ut fra omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av enhetens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om eventuelle regnskapsestimer utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av mellombalansen. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

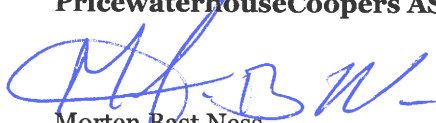
Konklusjon

Etter vår mening gir mellombalansen i det alt vesentlige uttrykk for selskapets finansielle stilling pr 31. desember 2014 i samsvar med regnskapsprinsippene beskrevet i notene til mellombalansen.

Grunnlag for regnskapsavleggelse og begrensning av bruk

Uten å modifisere vår konklusjon gjør vi oppmerksom på prinsippnoten til mellombalansen, som beskriver grunnlaget for regnskapsavleggelse. Mellombalansen er utarbeidet for at Strata Marine & Offshore AS skal fusjoneres med Saga Invest Holding AS. Som et resultat av dette anses ikke mellombalansen å være egnet for andre formål.

Sandefjord, 26. februar 2015
PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'M. B. Ness', is written over the printed name.

Morten Bast Ness
Statsautorisert revisor