

INDUSTRIFINANS DIREKTE INVESTERINGER AS

STYRETS BERETNING 2018

Virksomheten

Industrifinans Direkte Investeringer AS har som formål å yte investeringstjenester med hovedvekt på emisjoner, virksomhetsoverdragelser og aksjesalg, samt å tilby corporate finance-tjenester relatert til prosjektfinansiering. Selskapet har sitt forretningskontor i Oslo.

96,5% av selskapets aksjer er eiet av Industrifinans Forvaltning AS.

Selskapet har konsesjon til å yte investeringstjenester i henhold til verdipapirhandelloven (vphl) § 2-1 første ledd nr. 1, 2, 5 og 6. Selskapet tilbyr i tillegg tilknyttede tjenester i henhold til vphl § 2-1 annet ledd nr. 3, 5 og 6.

De investeringstjenester som har vært ytt i 2018 har vært knyttet til eiendomsprosjekter i Norge og Finland samt generell investeringsrådgivning.

Selskapets driftsinntekter utgjorde totalt NOK 18,5 millioner kroner i 2018 mot NOK 11,6 millioner kroner i 2017 og skriver seg fra tilknyttede tjenester (rådgivning) som selskapet har ytt som verdipapirforetak.

Resultatregnskapet

(i hele millioner kroner)

	2018	2017
Totale driftsinntekter	18,50	11,64
Totale driftskostnader	13,31	9,27
Driftsresultat	5,19	2,36
Netto finansposter	0,11	0,15
Resultat før skatt	5,20	2,51
Resultat etter skatt	3,84	1,86

Årsresultat etter skatt ble NOK 3.835.530,- i 2018. Styret foreslår at overskuddet benyttes slik:

Ytet konsernbidrag	NOK 4.183.991,-
Avsatt til ordinært utbytte	NOK 23.545,-
Overføringer fra underkurs	NOK (23.545,-)
Overført til udekket tap	NOK (348.461,-)
	NOK 3.835.530,-

I tillegg til inntekter fra løpende rådgivningsoppdrag gjennomførte selskapet tilrettelegging av ett nytt eiendomsprosjekt i 2018, samt nyemisjon i prosjektselskap hvor Industrifinans Direkte Investeringer AS har en løpende rådgivningsavtale. Selskapet mottok også honorar for gjennomføring av eiendomssalg fra tre prosjektselskap.

Aktivitetsnivået i 2018 var godt. Verdiutviklingen i prosjekter tilrettelagt av Industrifinans Direkte Investeringer AS var positiv i 2018, som blant annet medførte tre eiendomssalg. Det er gjort avsetning til bonus i 2018.

Balansen

Pr 31.12.2018 hadde selskapet totale eiendeler på NOK 25,0 millioner. Av dette var NOK 11,4 millioner anleggsmidler, primært bestående av lån til selskap i samme konsern. Selskapets omløpsmidler utgjorde NOK 13,6 millioner hvorav bankinnskudd på NOK 6,2 millioner. Fordringer utgjorde NOK 7,4 millioner.

Total egenkapital var på NOK 10,6 millioner kroner som gir en egenkapitalandel på 42%. Gjelden i selskapet er hovedsakelig kortsiktig gjeld til konsernselskap og avsetning til bonus.

Kapitaldekningskrav

Selskapets kapitaldekningskrav avhenger av kredittrisiko, operasjonell risiko og selskapets kostnadsnivå. Siden kredittrisiko normalt er beskjedent for selskapets virksomhet og selskapets faste kostnader er lave og forutsigbare, er det lovens minimumskrav som blir retningsgivende for kapitalbehovet.

Som følge av at selskapets egenkapital dekker minimumskrav på EUR 730.000 med god margin, har styret konkludert med at selskapets ansvarlige kapital gir en god bufferkapital i forhold til gjeldende omsetning og kostnadsbase og at kravet fra 2018 om minimum NOK 8,0 millioner kan videreføres i 2019.

Selskapet vil fortsette arbeidet med å forbedre den løpende prosess for å vurdere sin risikoprofil og tilhørende kapitalkrav.

Finansiell risiko

Selskapet har gjennom året ført en konservativ investeringsstrategi og overskuddslikviditeten har vært plassert i bankinnskudd, ved behov fordelt på ulike motparter for å redusere den finansielle risiko. Utover omløpsmidler har ikke selskapet eiendels- eller gjeldsposter som er eksponert for finansiell risiko av betydning.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er avgitt under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at forutsetningen er til stede. Styret kjenner ikke til at det er vesentlig usikkerhet knyttet til årsregnskapet og kjenner ikke til ekstraordinære forhold som har betydning for vurdering av selskapets regnskap. Det er ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurderingen av regnskapet.

Organisasjon og miljø

Daglig leder i Industrifinans Direkte Investeringer AS er Trygve Valeur Botnen. Compliance-ansvarlig i selskapet er Kaja R. Anker-Rasch.

Det er lagt vekt på å skape gode arbeidsforhold. Arbeidsmiljøet er godt og selskapets sykefravær var ubetydelig i 2018 (under 2%). Det har ikke forekommet

arbeidsulykker i 2018. Selskapets virksomhet er av en slik art at det ikke påvirker det ytre miljø.

Selskapet ønsker å være en arbeidsgiver som fremmer likestilling. Tre av seks ansatte er kvinner. Det anses ikke nødvendig å gjennomføre spesielle tiltak på området.

Styret består av fire menn og en kvinne.

Fremtidsutsikter

Selskapets inntekter forventes i hovedsak å komme fra tilrettelegging av eiendomsprosjekter i Norge.

Selskapet jobber langsiktig med å opprettholde en sterk posisjon som tilrettelegger av investeringsmuligheter innenfor eiendom for private og stiftelser. Det oppleves god etterspørsel etter selskapets prosjekter.

Med god kapitaldekning og lave faste kostnader er Industrifinans Direkte Investeringer AS godt posisjonert for perioder med både lavt og høyt aktivitetsnivå. Selskapet vurderer løpende behovet for å utvide virksomheten med nye ansatte.

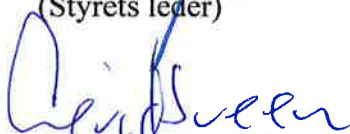
Styret vurderer derfor selskapets fremtidsutsikter som gode.

Oslo, 21. mars 2019

Styret i Industrifinans Direkte Investeringer AS



Mads Agerup
(Styrets leder)



Arvid Sveen



Trygve Valeur Botnen
(Daglig leder)



Arild Orgland



Hilde Vik Matre



Morten Kollstrøm

Resultatregnskap

	Note	2018	2017
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Honorarer	1	18 498 934	11 638 424
Sum driftsinntekter		18 498 934	11 638 424
Driftskostnader			
Avgitte honorarer og annen direkte kostnad	2	80 764	105 417
Lønnskostnad	3	10 802 502	7 159 866
Avskrivning på varige driftsmidler	4	203 526	165 809
Annen driftskostnad	5	2 222 246	1 843 754
Sum driftskostnader		13 309 037	9 274 845
DRIFTSRESULTAT		5 189 897	2 363 579
 FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Renteinntekt fra konsernselskap	6	202 592	150 369
Annen renteinntekt		26 849	19 865
Annen finansinntekt		8 505	12 907
Sum finansinntekter		237 946	183 141
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		2 455	1 673
Annen finanskostnad		224 384	34 935
Sum finanskostnader		226 839	36 607
NETTO FINANSPOSTER		11 107	146 533
 ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		 5 201 004	 2 510 112
Skattekostnad på ordinært resultat	7	1 365 474	648 640
ÅRSRESULTAT		3 835 530	1 861 472
 OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsatt til ordinært utbytte	8	23 545	0
Ytet konsernbidrag	8	4 183 991	2 031 068
Overføringer fra overkurs	8	(23 545)	0
Fremføring av udekket tap	8	(348 461)	(169 596)
Sum overføringer og disponeringer		3 835 530	1 861 472

Balanse pr. 31.12.2018

	Note	31.12.2018	31.12.2017
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Utsatt skattefordel	7	54 761	61 797
Sum immaterielle eiendeler		54 761	61 797
Driftsløsøre, inventar og kontormaskiner	4	197 052	196 698
Sum varige driftsmidler		197 052	196 698
Finansielle anleggsmidler			
Lån til konsernselskap	6	11 147 855	8 000 369
Sum finansielle anleggsmidler		11 147 855	8 000 369
SUM ANLEGGSMIDLER		11 399 668	8 258 864
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		855 297	1 219 396
Fordringer på konsernselskap	6	2 402 027	346 380
Andre fordringer	12	4 183 919	4 461 554
Sum fordringer		7 441 243	6 027 330
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	6 173 886	4 394 132
SUM OMLØPSMIDLER		13 615 129	10 421 462
SUM EIENDELER		25 014 797	18 680 326

Balanse pr. 31.12.2018

	Note	31.12.2018	31.12.2017
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	8,10	7 900 000	7 900 000
Overkurs	8	3 576 455	3 600 000
Sum innskutt egenkapital		11 476 455	11 500 000
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	8	(743 660)	(395 195)
Sum opptjent egenkapital		(743 660)	(395 195)
SUM EGENKAPITAL		10 732 795	11 104 805
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11	985 238	958 658
Sum annen langsiktig gjeld		985 238	958 658
SUM LANGSIKTIG GJELD		985 238	958 658
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld			
Betalbar skatt	7	108 675	26 725
Skyldig offentlige avgifter		367 608	282 577
Utbytte	8	23 545	0
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	6	6 024 863	2 695 683
Annen kortsiktig gjeld		6 403 524	3 319 314
SUM KORTSIKTIG GJELD		13 296 763	6 616 863
SUM GJELD		14 282 002	7 575 521
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		25 014 797	18 680 326

Oslo, 21. mars 2019

Styret i Industrifinans Direkte Investeringer AS


Mads Agerup
(Styrets leder)


Arvid Sveen


Trygve Valeur Botnen
(Daglig leder)


Arild Orgland


Hilde Vik Matre


Morten Kollstrøm

Industrifinans Direkte Investeringer AS

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2018	2017
Innbetalinger fra kunder	19 289 324	9 428 119
Lønnsutbetalinger og utbetalinger til leverandører m.v.	(11 267 533)	(7 821 716)
Renteinntekter og lignende	35 354	32 772
Netto kontantstrøm fra drift	8 057 145	1 639 175
Utbetalinger av finanskostnader	(2 454)	(36 608)
Betalt inntektsskatt	(26 725)	-
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	8 027 966	1 602 567
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Kjøp/salg av verdipapirer	(224 384)	-
Kjøp av driftsmidler	(203 883)	(46 390)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(428 267)	(46 390)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Reduksjon (økning) langsiktig fordring på morselskap	(3 147 486)	-
Utbetaling av konsernbidrag	(2 672 458)	(1 279 433)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(5 819 944)	(1 279 433)
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 779 755	276 744
Beholdning ved periodens start	4 394 132	4 117 388
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	6 173 886	4 394 132

Noter 2018

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og norske regnskapsstandarder. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt for varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er oppført som omløpsmidler. Omløpsmidler er oppført til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes å ikke være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Avskrivninger

Resultatregnskapet belastes med bedriftsøkonomiske avskrivninger. Varige driftsmidler avskrives lineært over driftsmidlets antatte økonomiske levetid.

Inntekter

Inntekter måles til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Transaksjonsbaserte inntekter er resultatført på transaksjonstidspunktet. Inntekter fra salg av tjenester anses som opptjent på det tidspunkt krav om vederlag oppstår.

Pensjoner

Selskapet har opprettet en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjoner kostnadsføres i resultatregnskapet basert på den faktiske påløpne premien i regnskapsåret.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår, i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret (25%) på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt ligningsmessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er satt opp etter den direkte metoden. Som kontanter og kontantekvivalenter regnes bankinnskudd. Selskapet har ingen kassekreditter og oppbevarer ikke kontanter.

Noter 2018

Note 1 - Fordeling av inntekter etter virksomhetsområde og geografisk område

Selskapets driftsinntekter skriver seg hovedsakelig fra investeringstjenester og tilknyttede tjenester som selskapet har ytet som verdipapirforetak overfor norske kunder. Selskapet fikk konsesjon som verdipapirforetak 07.06.2006.

	2018	2017
Plassering av egenkapitalemisjoner	7 878 000	6 306 950
Øvrig Corporate Finance-relatert inntekt	6 115 000	1 593 850
Andre driftsinntekter	4 505 934	3 737 624
Totalt	18 498 934	11 638 424

Note 2 - Avgitte honorarer og annen direkte kostnad

Kostnader som kan relateres direkte mot honorarinntektene er ført på egen linje under driftskostnader. Dette gjelder f eks juridiske og andre eksterne kostnader direkte knyttet opp mot tilretteleggings- og salgsprosjekter.

Note 3 - Godtgjørelse, ansatte m.m.

Det er utført 6 årsverk i selskapet i 2018. Det er utbetalt kr 150.000 + arbeidsgiveravgift i styrehonorarer.

De ansatte i selskapet har pensjonsforsikring i henhold til lovkrav om obligatorisk tjenestepensjon. Avtalen omfatter innskuddsbasert alderspensjon (7 % av lønn mellom 0 og 7,1G og 25,1 % av lønn mellom 7,1G og 12G), betalingsfritak ved arbeidsuførhet og uførepensjon (69% av lønn inklusive beregnet Folketrygd). . Årets kostnadsførte pensjonspremie er kr 460 688.

Daglig leder har mottatt kr 1 622 991 i lønn/bonus og kr 19 636 i skattepliktige naturallytelser i 2018. Estimert kostnadsført pensjonspremie utgjør kr 120 108.

Ansatte og arbeidende styreformann i Industrifinans Direkte Investeringer AS er berettiget til bonus dersom Foretakets økonomiske resultater og stilling tillater det. Det er vedtatt en instruks med kvantitative og kvalitative vilkår som regulerer beregningen av bonus. Instruksen er utformet for å fremme god risikostyring, motvirke høy risikotaking, oppfordre til langsiktighet og å bidra til å unngå interessekonflikter. Styrets leder, daglig leder og complianceansvarlig er underlagt særlige regler for avregning av bonus, hvor utbetaling skjer over 4 år. Utbetalt variabel godtgjørelse til disse tre var i 2018 totalt kr 1 335 893. Det er avsatt kr 4 965 512 i variabel godtgjørelse (inklusive arbeidsgiveravgift) pr 31.12.2018

Selskapet har ingen direkte forpliktelser overfor daglig leder eller styreleder ved eventuelt opphør av ansettelsesforholdet/styrevervet.

Det er ikke gitt lån til eller stilt sikkerhet for ledende ansatte eller styremedlemmer.

Noter 2018

Personalkostnadene fordeler seg som følger:

	2018	2017
Lønn, feriepenger, bonus o.l.	8 956 534	5 985 241
Arbeidsgiveravgift	1 271 084	878 642
Pensjonskostnader	460 688	470 647
Andre lønnsrelaterte ytelser	114 197	-174 664
Totalt	10 802 502	7 159 866

Note 4 - Driftsløsøre, inventar og kontormaskiner

	Inventar	Kontor- maskiner	Flytte- kostnader	Totalt
Anskaffelseskost pr. 1/1	14 113	84 030	1 059 758	1 157 900
+ Tilgang	203 883	-	-	203 883
- Avgang	-	-	-1 059 758	-1 059 758
Anskaffelseskost pr. 31/12	217 996	84 030	-	302 026
Akk. avskrivninger pr 1/1	14 113	35 729	911 360	961 202
+ Ordinære avskrivninger	33 980	21 150	148 398	203 528
- Tilbakeført avskrivning	-	-	-1 059 758	-1 059 757
Akk. avskrivninger pr. 31/12	48 093	56 880	-	104 973
Balanseført verdi pr 31/12	171 902	27 150	-	197 052
Prosentstøt for ord. avskr.	33 %	33 %	14 %	

Note 5 - Annen driftskostnad

Selskapet har yttet godtgjørelse til revisor med følgende beløp:

	2018	2017
Revisjon	47 600	58 221
Attestasjonsoppgaver	27 072	20 000
Andre tjenester	7 155	14 600
Totalt	81 827	92 820

Noter 2018

Note 6 - Mellomværende med konsernselskap

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

	31.12.2018	31.12.2017
Fordringer		
Andre kortsiktige fordringer	2 402 027	346 380
Andre langsiktige fordringer	11 147 855	8 000 369
Sum fordringer	13 549 882	8 346 749
Gjeld		
Årets avsatte konsernbidrag	5 433 754	2 672 458
Annen kortsiktig gjeld	591 109	23 225
Sum gjeld	6 024 863	2 695 683

Renter er inntektsført med 2,0 % p.a på langsiktige poster.

Note 7 - Regnskapsmessig behandling av skatt

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:	2018	2017
Resultat før skattekostnad	5 201 004	2 510 112
Permanente og andre forskjeller	260 892	91 501
Endring i midlertidige forskjeller	-28 142	70 845
Avgitt konsernbidrag	-4 999 054	-2 565 560
Grunnlag for betalbar skatt	434 700	106 898
Skattekostnad	2018	2017
Betalbar skatt	108 675	26 725
Skatteeffekt av konsernbidrag	1 249 763	641 390
Endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel	7 036	-19 475
Samlede ordinære skattekostnader	1 365 474	648 640

Noter 2018

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	31.12.2018	31.12.2017	Endring
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-109 673	-137 814	28 142
+ Utestående fordringer	-109 375	-109 375	-
Sum negative skatteøkende forskjeller	219 048	247 189	28 142
Grunnlag for ber. av utsatt skatt / skattefordel	-219 048	-247 189	-28 142
Balanseført utsatt skattefordel	54 761	61 797	-7 036

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr 1.1.	7 900 000	3 600 000	-395 195	11 104 805
Årets resultat			3 835 530	3 835 530
Ytet konsernbidrag			-4 183 991	-4 183 991
Utbytte til minoritet		-23 545		-23 545
Pr 31.12.	7 900 000	3 576 455	-743 660	10 732 795

Note 9 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Av bankinnskudd utgjør kr 211 189 bundne midler på skattetrekkskonto.

Note 10 - Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Selskapets aksjekapital består av 7900 aksjer hver pålydende kr 1 000. Samlet aksjekapital utgjør kr 7 900 000. Alle aksjer har like rettigheter. Det foreligger ingen avtaler om opsjoner eller konverteringsrettigheter.

Selskapet har to aksjonærer. Industrifinans Forvaltning AS eier 7 623 aksjer, tilsvarende 96,5 % av stemmeberettiget aksjekapital. Selskapets daglige leder, selskapets complianceansvarlig og styremedlemmene Mads Agerup, Arild Orgland og Morten Kollstrøm eier aksjer indirekte gjennom aksjer i Industrifinans Forvaltning AS.

Noter 2018

Note 11 - Øvrig langsiktig gjeld

Øvrig langsiktig gjeld består av tilbakeholdt bonus. All gjeld forfaller i løpet av 3 år.

Note 12 - Andre fordringer

Opptjente driftsinntekter utgjør kr 3 313 709 pr 31.12.2018.

Note 13 - Kapitaldekning

Selskapets kapitaldekning fremkommer slik (alle tall i hele 1000)	31.12.18	31.12.17
Netto ansvarlig kapital (A)	10 732	11 105
Krav til ansvarlig kapital (K)	7 262	7 183
Overskudd ansvarlig kapital	3 470	3 922
Kapitaldekningsprosent	11,8 %	12,4 %

Kapitaldekningsprosenten beregnes som (A/K) * 8 %

Netto ansvarlig kapital (kjernekapital) består av:	31.12.18	31.12.17
Aksjekapital	7 900	7 900
Overkurs	3 576	3 600
Udekket tap	-744	-395
Netto ansvarlig kapital	10 732	11 105

Ansvarlig kapital er i sin helhet ren kjernekapital.

Beregningsgrunnlaget består av:	31.12.18	31.12.17
Kreditrisiko etter standardmetoden	708	1 208
Operasjonell risiko etter basismetoden	1 666	1 479
Markedsrisiko	-	-
Differanse; minstekrav til startkapital	4 888	4 496
Krav til ansvarlig kapital	7 262	7 183

Note 14 - Klientmidler

Selskapet oppbevarer ikke klientmidler for sine kunder.

Til generalforsamlingen i Industrifinans Direkte Investeringer AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo

Pb 1312 Vika, 0112 Oslo

Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*Konklusjon*

Vi har revidert Industrifinans Direkte Investeringer AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 3 835 530. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

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 ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 28. mars 2019
RSM Norge AS

Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)