

INDUSTRIFINANS KAPITALFORVALTNING AS ÅRSBERETNING 2018

Virksomheten

Selskapet bistår sine kunder med deres kapitalforvaltning. Sentrale tjenester som ytes er; investeringsrådgivning, aktiv forvaltning, bistand med ordreformidling og porteføljerapportering.

Selskapet yter tjenester overfor institusjoner, stiftelser, privateide investeringsselskaper, øvrige selskaper og privatpersoner.

Investeringsrådgivning, aktiv forvaltning og ordreformidling er konsesjonsbelagte tjenester. Selskapet har nødvendige tillatelser fra Finanstilsynet.

Industrifinans Kapitalforvaltning AS var ved årsskiftet eiet av Industrifinans Forvaltning AS med 71 % og av ansatte med 29 %. Etter gjennomført innløsning av B-aksjer i januar 2019 er eierfordelingen 67 % / 33 %.

Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Regnskapet

Selskapets samlede driftsinntekter økte fra 36,8 millioner kroner i 2017 til 44,7 millioner kroner i 2018. Driftsinntektene er i det vesentligste rådgivnings- og forvaltningsinntekter for bistand til kunders kapitalforvaltning. Samlede driftskostnader var 39,0 (32,6) millioner kroner. Driftsresultatet ble 5,7 (4,2) millioner kroner, og årsresultatet ble 3 950 143 kroner (2 994 638 kroner i 2017).

Styret foreslår at overskuddet benyttes til dekning av udekket tap med 2 537 868 kroner. Resterende 1 412 275 kroner foreslås overført annen egenkapital I tillegg foreslår styret et utbytte på 2,07 millioner kroner til selskapets aksjonærer som tas fra overkurs.

Selskapet har pr. 31.12.2018 en egenkapital på 9,5 millioner kroner, som utgjør 34 % av balansen. Selskapet har ikke rentebærende gjeld.

Organisasjon og miljø

Selskapet hadde 19 ansatte pr. 31.12.2018. Det er lagt vekt på å skape gode arbeidsforhold. Arbeidsmiljøet er godt, og det har ikke vært sykefravær av betydning i 2018.

Selskapets virksomhet er av en slik art at det ikke påvirker det ytre miljø. Det har heller ikke vært skader i bedriften forårsaket av ulykker eller andre forhold tilknyttet miljøet.

Tre av de ansatte (16 %) er kvinner. Selskapet vil søke å fremme en bedre kjønnsmessig fordeling over tid.

Finansiell risiko

Selskapet fører en konservativ investeringsstrategi og overskuddslikviditeten plasseres 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 av 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. Bortsett fra det som er nevnt i avsnittet om virksomheten, er det ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurderingen av regnskapet.

Fremtidsutsikter

Selskapets inntekter er primært knyttet til kundenes samlede forvaltningskapital og vil derfor hovedsakelig påvirkes av utviklingen i finansmarkedene og endringer i de samlede kundeporteføljer.

Selskapet opplever økende etterspørsel etter sine tjenester og ser en fortsatt jevn vekst i kundetilfang og forvaltningskapital. Selskapet forventer økte inntekter og økt årsresultat i 2019.

Selskapet har god likviditet og soliditet.

Oslo, 20. mars 2019




Arild Orgland
(styrets leder)



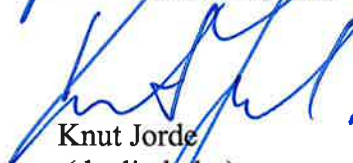
Truls Holthe



Mads Agerup



Paul Gerhard Høiness



Knut Jorde
(daglig leder)

Resultatregnskap

	Note	2018	2017
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Forvaltningshonorar	1	44 449 098	36 781 563
Øvrige inntekter	1	268 500	0
Sum driftsinntekter		44 717 598	36 781 563
Driftskostnader			
Avgitte honorarer og annen direkte kostnad		75 291	43 885
Lønnskostnad	2	27 840 181	24 021 409
Avskrivning på varige driftsmidler	3	384 883	281 099
Annen driftskostnad	4	10 682 541	8 228 616
Sum driftskostnader		38 982 896	32 575 009
DRIFTSRESULTAT		5 734 702	4 206 555
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Renteinntekt fra konsernselskap	5	70 320	0
Annen renteinntekt		70 048	75 687
Annen finansinntekt		16 604	37 945
Sum finansinntekter		156 971	113 632
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		6 727	4 087
Annen finanskostnad		3 265	24 310
Sum finanskostnader		9 992	28 397
NETTO FINANSPOSTER		146 979	85 235
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		5 881 681	4 291 790
Skattekostnad på ordinært resultat	6	1 931 538	1 297 152
ARSRESULTAT		3 950 143	2 994 638
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Avsatt til ordinært utbytte	7	2 070 000	3 182 403
Overføringer til annen egenkapital	7	1 412 275	0
Overføringer fra overkurs	7	(2 070 000)	(3 182 403)
Dekning av udekket tap	7	2 537 868	2 994 638
Sum overføringer og disponeringer		3 950 143	2 994 638

Balanse pr. 31.12.2018

	Note	31.12.2018	31.12.2017
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	34 560	31 399
Sum immaterielle eiendeler		34 560	31 399
Varige driftsmidler			
Inventar og kontormaskiner	3	819 148	455 652
Sum varige driftsmidler		819 148	455 652
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	5	8 200 000	0
Sum finansielle anleggsmidler		8 200 000	0
SUM ANLEGGSMIDLER		9 053 708	487 051
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer	8	115 426	7 260 186
Opptjente driftsinntekter	8	14 568 281	7 165 873
Fordringer på konsernselskap	5	122 687	30 246
Andre fordringer	8	1 343 231	752 700
Sum fordringer		16 149 625	15 209 006
Bankinnskudd, kontanter o.l.	9	2 827 131	5 909 797
SUM OMLØPSMIDLER		18 976 756	21 118 803
SUM EIENDELER		28 030 464	21 605 854


Balanse pr. 31.12.2018

	Note	31.12.2018	31.12.2017
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7,10	5 955 290	5 955 290
Overkurs	7	2 182 060	2 589 468
Sum innskutt egenkapital		8 137 350	8 544 758
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	1 412 275	0
Udekket tap	7	0	(875 275)
Sum opptjent egenkapital		1 412 275	(875 275)
SUM EGENKAPITAL		9 549 625	7 669 483
GJELD			
LANGSIKTIG GJELD			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11	820 032	529 005
Sum annen langsiktig gjeld		820 032	529 005
SUM LANGSIKTIG GJELD		820 032	529 005
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		374 109	243 975
Leverandørgjeld til konsernselskap	5	11 803	0
Betalbar skatt	6	1 934 698	265 103
Skyldig offentlige avgifter		2 029 885	1 988 262
Utbytte	7	2 070 000	3 182 403
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	5	2 581 150	430 414
Annen kortsiktig gjeld		8 659 164	7 297 208
SUM KORTSIKTIG GJELD		17 660 808	13 407 365
SUM GJELD		18 480 839	13 936 371
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		28 030 464	21 605 854

Oslo, 20. mars 2019


Arild Orgland
Styrets leder


Mads Agerup
Styremedlem


Truls Holthe
Styremedlem


Paul G. Høiness
Styremedlem


Knut Jorde
Daglig leder

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.

Gjeld

Gjeld er oppført i overensstemmelse med god regnskapsskikk. Gjeld som forfaller mer enn ett år frem i tid klassifiseres som langsiktig. Øvrig gjeld klassifiseres som kortsiktig.

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 konsesjonspliktige investeringstjenester og tilknyttede tjenester som selskapet har ytet overfor norske kunder. Inntektene fordeler seg slik:

	2018	2017
Investeringsrådgivning (fakturert)	7 575 706	8 814 589
Aktiv forvaltning (fakturert)	4 750 890	4 312 150
Motregnede rabatter/opptjente inntekter	32 122 501	23 654 824
Andre inntekter	268 500	0
Sum driftsinntekter	44 717 598	36 781 563

Note 2 - Godtgjørelse, ansatte m.m.

Det er utført 18 årsverk i selskapet i 2018. Det er utbetalt kr 150 000 i styrehonorar til ikke ansatte styremedlemmer i regnskapsåret, og dessuten avsatt kr 150 000 i honorar pr 31.12.2018. Styremedlemmer ansatt i Industrifinans Forvaltning konsern mottar ikke styrehonorar.

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 1 865 324.

Daglig leder har mottatt kr 1 104 289 i lønn/bonus og kr 27 120 i skattepliktige naturallytelser i 2018. Andel av kostnadsført pensjonspremie utgjør kr 123 180.

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

Ansatte i selskapet 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. Daglig leder, faktiske ledere og complianceansvarlig er underlagt særlige regler for avregning av bonus, hvor utbetaling skjer over 4 år. Utbetalt variabel godtgjørelse til disse fire var i 2018 totalt kr 594 244. Det er totalt kostnadsført kr 5 735 959 i variabel godtgjørelse (inklusive arbeidsgiveravgift og finansskatt) i 2018.

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

Personalkostnadene fordeler seg som følger:

	2018	2017
Lønn, feriepenger, bonus o.l.	20 519 411	17 594 283
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4 033 732	3 496 253
Pensjonskostnader	1 865 324	1 884 545
Andre lønnsrelaterte ytelser	1 421 715	1 046 328
Totalt	27 840 181	24 021 409

Noter 2018

Note 3 - Programvare, inventar og kontormaskiner

	Inventar	Kontor- maskiner	Inn- redning	Totalt
Anskaffelseskost pr. 1/1	539 391	758 617	663 242	1 961 250
+ Tilgang	725 130	23 250	0	748 380
- Avgang		0	-663 242	-663 242
Anskaffelseskost pr. 31/12	1 264 520	781 867	0	2 046 387
Akk. avskrivninger pr 1/1	420 742	516 108	568 748	1 505 597
+ Ordinære avskrivninger	179 259	111 130	94 494	384 883
- Tilbakeføring avskrivninger		0	-663 242	-663 242
Akk. avskrivninger pr. 31/12	600 001	627 238	0	1 227 238
Balanseført verdi pr 31/12	664 519	154 629	0	819 148
Prosentats for ordinære avskrivninger	33 %	33 %	14%	

Note 4 - Annen driftskostnad

Selskapet har yttet godtgjørelse til revisor med følgende beløp:

	2018	2017
Revisjon	39 270	91 135
Attestasjonsoppgaver	37 158	25 000
Andre tjenester	11 662	10 800
Totalt	88 090	126 935

Noter 2018

Note 5 - Mellomværende med konsernselskap

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

	31.12.2018	31.12.2017
Fordringer		
Andre kortsiktige fordringer	122 687	30 246
Andre langsiktige fordringer	8 200 000	0
Sum fordringer	8 322 687	30 246
Gjeld		
Leverandørgjeld	11 803	0
Annen kortsiktig gjeld	2 581 150	430 414
Sum gjeld	2 592 952	430 414

Langsiktig fordring er mot morselskapet Industrifinans Forvaltning AS og finansierer oppussing av konsernets lokaler i 2018. Lånet vil bli nedbetalt i takt med at Industrifinans Forvaltning AS mottar leieinntekter fra selskapet og fra øvrige leietagere.

Noter 2018

Note 6 - Regnskapsmessig behandling av skatt

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:	2018	2017
Resultat før skattekostnad	5 881 681	4 291 790
Permanente og andre forskjeller	1 844 465	1 074 063
Endring i midlertidige forskjeller	12 647	-8 016
Anvendt skattemessig framførbart underskudd	-0	-4 297 424
Grunnlag for betalbar skatt	7 738 793	1 060 413
Skattekostnad	2018	2017
Betalbar skatt	1 934 699	265 103
Endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel	-3 161	1 032 049
Samlede ordinære skattekostnader	1 931 538	1 297 152

Midlertidige forskjeller og balanseført utsatt skatt

	31.12.2018	31.12.2017	Endring
+ Driftsmidler	-138 244	-125 597	-12 647
Sum negative skatteøkende forskjeller	138 244	125 597	-12 647
Grunnlag for ber. av utsatt skatt / skattefordel	-138 244	-125 597	12 647
Balanseført utsatt skattefordel	34 560	31 399	3 161

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK/ udekket tap	Sum egenkapital
Pr 1.1.	5 955 290	2 589 468	-875 275	7 669 483
Korreksjon		1 662 592	-1 662 592	-
Årets resultat			3 950 143	3 950 143
Utbytte		-2 070 000	0	-2 070 000
Pr 31.12.	5 955 290	2 182 060	1 412 275	9 549 625

Noter 2018

Note 8 - Fordringer

Alle fordringer forfaller innen ett år etter balansedato.

Opptjente driftsinntekter er fakturert og mottatt i perioden januar-mars 2019.

Note 9 - Bankinnskudd, kontanter o.l.

Av bankinnskudd utgjør kr 724 841 bundne midler på skattetrekkskonto og kr 101 098 bundne midler på depositumskonto.

Note 10 - Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Selskapets aksjekapital består av 517 500 A-aksjer og 78 029 B-aksjer hver pålydende kr 10. Samlet aksjekapital utgjør kr 5 955 290. A-aksjene gir stemmerett i generalforsamlingen, mens B-aksjene ikke gir stemmerett. B-aksjene gir rett til inntil 10 % p.a. preferanseutbytte før det utbetales utbytte for A-aksjene. Det foreligger ingen avtaler om opsjoner eller konverteringsrettigheter.

B-aksjene er innløst i januar 2019 og er ikke utbytteberettiget for inntektsåret 2018.

Selskapet har 12 aksjonærer. Følgende aksjonær eier mer enn 5 % av aksjene:

Navn	A-aksjer	B-aksjer	Eierandel	Stemmerett
Industrifinans Forvaltning AS	345 435	78 029	71,11 %	66,75 %

Daglig leder Knut Jorde samt styremedlemmene Mads Agerup og Arild Orgland eier aksjer indirekte gjennom aksjer i Industrifinans Forvaltning AS, og kontrollerer samlet ca 50 % av selskapets aksjer.

Noter 2018

Note 11 - Øvrig langsiktig gjeld

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

Note 12 - Kapitaldekning

Selskapets kapitaldekning fremkommer slik (alle tall i hele 1000)	31.12.2018	31.12.2017
Netto ansvarlig kapital (A)	9 549	7 677
Krav til ansvarlig kapital (K)	8 256	7 155
Overskudd ansvarlig kapital	1 293	522
Kapitaldekningsprosent	9,3 %	8,6 %

Kapitaldekningsprosenten beregnes som $(A/K) * 8 \%$

Netto ansvarlig kapital (A) består av:	31.12.2018	31.12.2017
Aksjekapital	5 955	5 955
Overkurs	2 182	2 589
Opptjent egenkapital	1 412	-
Udekket tap	-	-867
Netto ansvarlig kapital (A)	9 549	7 677

Ansvarlig kapital er i sin helhet ren kjernekapital.

Beregningsgrunnlaget for kapitalkravet (K) består av:	31.12.2018	31.12.2017
Kredittrisiko etter standardmetoden	1 534	1 246
Markedsrisiko	-	-
Differanse; relatert til faste kostnader	6 722	5 909
Krav til ansvarlig kapital (25 % av faste kostnader) (K)	8 256	7 155

Beregning av faste kostnader

	31.12.2018	31.12.2017
Inntekter	44 718	36 895
Positivt resultat før skatt	-5 882	-4 292
Variabel bonus	-5 736	-3 919
Kurtasje	-75	-44
Andre variable kostnader	-	-22
Sum faste kostnader	33 025	28 618

Noter 2018

Note 13 - Klientmidler

Klientmidler/klientansvar (tall i hele 1000)	31.12.2018	31.12.2017
Klientmidler aktiv forvaltning	3 238 431	2 513 189
Klientmidler annen virksomhet	6 696 034	4 226 926
Klientgjeld aktiv forvaltning	3 238 431	2 513 189
Klientgjeld annen virksomhet	6 696 034	4 226 926
Netto klientmidler	0	0

Industrifinans Kapitalforvaltning AS

Kontantstrømoppstilling

	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalinger fra kunder	44 384 659	28 036 239
Lønnsutbetalinger og utbetalinger til leverandører m.v.	(35 148 094)	(27 661 404)
Renteinntekter og lignende	86 652	113 632
Kontantstrøm fra drift	9 323 217	488 467
Utbetalinger av finanskostnader	(9 993)	(28 397)
Betalt inntektsskatt	(265 103)	-
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	9 048 121	460 070
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Kjøp av driftsmidler	(748 380)	(247 226)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(748 380)	(247 226)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Reduksjon (økning) langsiktig fordring på morselskap	(8 200 000)	2 220 915
Utbetaling av utbytte	(3 182 406)	(2 700 000)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(11 382 406)	(479 085)
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	(3 082 665)	(266 241)
Beholdning ved periodens start	5 909 797	6 176 039
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	2 827 131	5 909 797

Til generalforsamlingen i Industrifinans Kapitalforvaltning 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 Kapitalforvaltning AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 3 950 143. 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.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

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)