



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 467 565
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: UNION CORPORATE AS
Forretningsadresse: v/UNION Gruppen AS
Bolette brygge 1
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Øystein A. Landvik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.03.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 06.05.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekter	2, 3	27 710 659	62 971 412
Sum inntekter		27 710 659	62 971 412
Kostnader			
Innkjøp av tjenester		650 501	376 074
Lønnskostnad	3, 4, 5	12 685 526	16 518 066
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler			32 818
Annen driftskostnad	3, 4	5 024 268	24 575 610
Sum kostnader		18 360 295	41 502 568
Driftsresultat		9 350 364	21 468 844
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		162 504	165 118
Sum finansinntekter		162 504	165 118
Annen finanskostnad		10 130	2 682
Sum finanskostnader		10 130	2 682
Netto finans		152 374	162 436
Ordinært resultat før skattekostnad		9 502 739	21 631 280
Skattekostnad	6	2 463 944	5 941 222
Ordinært resultat etter skattekostnad		7 038 795	15 690 058
Årsresultat		7 038 795	15 690 058
Årsresultat etter minoritetsinteresser		7 038 795	15 690 058
Totalresultat		7 038 795	15 690 058
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		10 000 000	15 000 000
Overført fra annen egenkapital		-2 961 205	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Overført til annen egenkapital			690 058
Sum overføringer og disponeringer	10	7 038 795	15 690 058



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	16 188	23 894
Sum immaterielle eiendeler		16 188	23 894
Sum anleggsmidler		16 188	23 894
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	7	85 027	8 391 725
Andre kortsiktige fordringer	7	43 566	5 349 143
Sum fordringer		128 593	13 740 867
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	32 717 322	31 714 994
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		32 717 322	31 714 994
Sum omløpsmidler		32 845 914	45 455 861
SUM EIENDELER		32 862 102	45 479 755
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	339 000	330 000
Overkurs		7 082 000	3 491 000
Annen innskutt egenkapital		4 678 436	4 678 436
Sum innskutt egenkapital		12 099 436	8 499 436
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 589 675	4 550 880



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Sum opptjent egenkapital		1 589 675	4 550 880
Sum egenkapital	10, 11	13 689 111	13 050 316
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7	325 012	798 897
Betalbar skatt	6	2 456 239	5 924 217
Skyldig offentlige avgifter		1 344 130	541 902
Utbytte	7	10 000 000	15 000 000
Kortsiktig konserngjeld		220 000	
Annen kortsiktig gjeld	7	4 827 611	10 164 423
Sum kortsiktig gjeld		19 172 992	32 429 440
Sum gjeld		19 172 992	32 429 440
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		32 862 102	45 479 755



RSM Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb. 1312 Vikta, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i UNION Corporate AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert UNION Corporate AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 7 038 795. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, 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 2016 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 består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening.

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.



Revisjonsberetning 2016 UNION Corporate AS



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 avvirket.

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. Betyggende 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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



Revisjonsberetning 2016 UNION Corporate AS



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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 29. mars 2017

RSM Norge AS

Per-Henning Lie

Statsautorisert revisor



UNION Corporate AS

Årsberetning 2016

Virksomhetens art

Selskapets virksomhet er å yte investeringstjenester og tilknyttede tjenester hovedsaklig relatert til investeringer i næringsseiendom/eiendomsselskaper, i medhold av verdipapirhandelloven av 29. juni 2007 og tillatelse fra Finanstilsynet, samt annen virksomhet som har naturlig sammenheng med dette. Selskapet er lokalisert i Oslo.

Utvikling og resultat

Omsetningen i selskapet i 2016 var kr 27 710 659, mens omsetningen i 2015 var kr 62 971 412. Årets resultat ble kr 7 038 795, mens det i 2015 var kr 15 690 058. Styret foreslår at årets resultat disponeres som følger:

Avsatt til utbytte	kr	10 000 000
<u>Overført fra annen egenkapital</u>	<u>kr</u>	<u>2 961 205</u>
<u>Sum disponert</u>	<u>kr</u>	<u>7 038 795</u>

Selskapets likviditetsbeholdning var kr 32 717 322 pr 31.12.2016, mot kr 31 714 994 pr 31.12.2015.

Selskapets aksjekapital er kr 339 000 pr 31.12.2016. Selskapets egenkapitalandel pr 31.12.2016 er på 41,6 %.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 32 862 102 sammenlignet med kr 45 479 755 ved utgangen av 2015.

Selskapet ble i 2016 tilført kr 3 600 000 i egenkapital gjennom tre emisjoner. Det har ikke skjedd hendelser etter årets slutt som vil påvirke bedømmelsen av selskapets utvikling og resultat i 2016.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet driver ikke egenhandel og har således ingen handelsportefølje. Selskapets virksomhet medfører heller ikke at det i noen særlig grad foreligger motpartsrisiko. Markedsrisikoen vurderes derfor som lav. Selskapets risiko er knyttet til den generelle markedsutviklingen.

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditet vurderes som tilfredsstillende og er til enhver tid innestående på bankkonto. Selskapet har forutsigbart behov for likviditet, og således vurderes likviditetsrisikoen som liten.

Kreditrisiko

Det ytes ingen kreditt i forbindelse med virksomheten, og risikoen for at selskapets kunder ikke gjør opp sine fordringer vurderes som lav.

Fremtidig utvikling

Selskapet har i 2016 bestått av 5 årsverk. Selskapet har en solid egenkapitalsituasjon og forventer en fortsatt positiv utvikling.

Til tross for usikkerhet i finansmarkedet og konkurranse blant sammenlignbare aktører, er fortsatt forutsetningene for investeringer i næringsseiendom / eiendomsselskaper attraktive, og det forventes fortsatt interesse fra eiendomsinvestorer i det norske markedet.

Andre forhold

Arbeidsmiljøet i selskapet anses som godt og det har ikke vært ansett nødvendig å iverksette spesielle tiltak. Totalt sykefravær siste år har vært på under 2 %, og det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker i året. Selskapets ansatte er menn, men styrets vurdering er at selskapet ikke diskriminerer verken på grunnlag av kjønn, etnisitet eller andre faktorer.



UNION Corporate AS

Årsberetning 2016

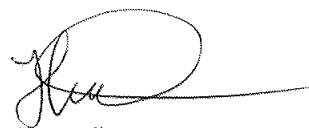
Selskapet har ingen særskilte forsknings- og utviklingsaktiviteter. Selskapets virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurensar det ytre miljø.

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og etter styrets vurdering er denne forutsetningen til stede. Styrets vurdering er at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av Union Corporate AS' eiendeler og gjeld og finansielle stilling og resultat.

Oslo, 29.3.2017



Øystein A. Landvik
styrets leder



Hroar Nilsen
styremedlem



Jon Erik Brøndmo
styremedlem



Paal Even Karstensen
daglig leder



UNION Corporate AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2016	2015
Honorarinntekter	2, 3	27 710 659	62 971 412
Sum driftsinntekter		27 710 659	62 971 412
Innkjøp av tjenester		650 501	376 074
Lønnskostnad	3, 4, 5	12 685 526	16 518 066
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	32 818
Annen driftskostnad	3, 4	5 024 268	24 575 610
Sum driftskostnader		18 360 295	41 502 568
Driftsresultat		9 350 364	21 468 844
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		162 504	165 118
Annen finanskostnad		(10 130)	(2 682)
Resultat av finansposter		152 374	162 436
Resultat før skattekostnad		9 502 739	21 631 280
Skattekostnad	6	(2 463 944)	(5 941 222)
Årsresultat		7 038 795	15 690 058
Overføringer			
Avsatt til utbytte		10 000 000	15 000 000
Overført fra annen egenkapital		(2 961 205)	0
Overført til annen egenkapital		0	690 058
Sum overføringer	10	7 038 795	15 690 058



UNION Corporate AS
Balanse

Elendeler	Note	2016	2015
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	16 188	23 894
Sum immaterielle eiendeler		<u>16 188</u>	<u>23 894</u>
Sum anleggsmidler		<u>16 188</u>	<u>23 894</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	7	85 027	8 391 725
Andre kortsiktige fordringer	7	43 566	5 349 143
Sum fordringer		<u>128 593</u>	<u>13 740 867</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	32 717 322	31 714 994
Sum omløpsmidler		<u>32 845 914</u>	<u>45 455 861</u>
Sum elendeler		<u>32 862 102</u>	<u>45 479 755</u>



UNION Corporate AS
Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2016	2015
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	339 000	330 000
Overkurs		7 082 000	3 491 000
Annen innskutt egenkapital		4 678 436	4 678 436
Sum innskutt egenkapital		12 099 436	8 499 436
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 589 675	4 550 880
Sum opptjent egenkapital		1 589 675	4 550 880
Sum egenkapital	10, 11	13 689 111	13 050 316



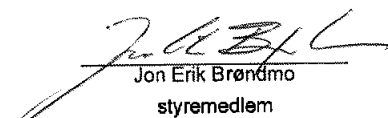
UNION Corporate AS
Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2016	2015
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til konsernselskap		220 000	0
Leverandørgjeld	7	325 012	798 897
Betalbar skatt	6	2 456 239	5 924 217
Skyldig offentlige avgifter		1 344 130	541 902
Utbytte	7	10 000 000	15 000 000
Annen kortsiktig gjeld	7	4 827 611	10 164 423
Sum kortsiktig gjeld		19 172 992	32 429 440
Sum gjeld		19 172 992	32 429 440
Sum egenkapital og gjeld		32 862 102	45 479 755

Oslo, 29.3 - 2017
Styret i UNION Corporate AS


Øystein Arnulf Landvik
styreleder


Hroar Nilsen
styremedlem


Jon Erik Brøndmo
styremedlem


Pål Even Karstensen
daglig leder



UNION Corporate AS
Kontantstrømoppstilling

	2016	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	9 502 739	21 631 280
Periodens betalte skatt	(5 924 217)	3 078 156
Ordinære avskrivninger	0	32 818
Endring i kundefordringer	8 306 698	(5 378 225)
Endring i leverandørgjeld	(473 885)	408 881
Endring i andre tidsavgrensningsposter	990 993	(1 750 760)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	12 402 328	18 022 150
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto endring annet konsernmellomværende	0	(1 257 478)
Innbetalinger av egenkapital	3 600 000	0
Tilbakebetaling av egenkapital	0	0
Utbetaling av utbytte	(15 000 000)	0
Innbetalinger av konsernbidrag	0	9 700 000
Utbetalinger av konsernbidrag	0	(13 390 877)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(11 400 000)	(4 948 355)
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	1 002 328	13 073 795
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	31 714 994	18 641 199
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	32 717 322	31 714 994



UNION Corporate AS

Noter 2016

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som tjenesten leveres.

Ved salgsavtale hvor fremtidig hendelse er avgjørende for krav på vederlag, anses ikke inntekt opptjent før denne hendelsen har inntruffet, "no cure, no pay".

Finansinntekter

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 24 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen.

Utsatt skatt beregnes med nominell verdi.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

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 antatt tap.



UNION Corporate AS

Noter 2016

Note 1 Regnskapsprinsipper forts.

Pensjoner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene klassifiseres som lønns- og personalkostnader. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 Salgsinntekter

Pr. virksomhetsområde	2016	2015
Formidling	1 020 134	54 000
Plassering emisjon	24 480 000	1 827 450
Rådgivning	2 210 525	62 269 730
Sum	27 710 659	64 151 180
Pr. geografisk marked		
Norge	27 710 659	62 971 412
Sum	27 710 659	62 971 412

Note 3 Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet er kontrollert av UNION Gruppen AS som eier 100 % av selskapets aksjer. Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 4, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 7.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2016	2015
a) Salg av tjenester og viderefakturering		
Salg av tjenester:		
Til søsterselskap	26 242 500	1 827 450
Sum salg av varer og tjenester	26 242 500	1 827 450
b) Kjøp av tjenester og viderefakturering		
Kjøp av tjenester:		
Fra morselskap	4 583 233	3 105 059
Sum kjøp av varer og tjenester	4 583 233	3 105 059



UNION Corporate AS

Noter 2016

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader	2016	2015
Lønninger	8 509 140	13 709 507
Arbeidsgiveravgift	2 159 302	1 129 698
Pensjonskostnader	312 821	190 720
Andre ytelser	125 518	155 383
Viderebelastet lønn fra konsernselskaper	1 578 745	1 332 759
Sum	12 685 526	16 518 067

Gjennomsnittlig antall årsverk 5 4

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	984 554	100 000
Pensjonsutgifter	38 293	
Annen godtgjørelse	16 016	

Daglig leder har ingen avtale om vederlag etter fratreden fra sin stilling.

Daglig leder inngår ihht arbeidskontrakt i selskapets til enhver tids gjeldende bonusordning.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

Det er ingen enkelt lån/sikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.

Godtgjørelse til revisor

Lovpålagt revisjon	75 300
Attestasjonstjenester	59 100
Skatterådgivning	0
Andre tjenester	30 600
Sum honorar til revisor	165 000

Note 5 Obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet er pliktig til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og selskapets ordning oppfyller kravene etter denne loven.



UNION Corporate AS

Noter 2016

Note 6 Skatt

	2016	2015
Årets skattekostnad består av:		
Betalbar skatt	2 456 239	5 924 217
Endring i utsatt skatt / (skattefordel) med gammel skattesats	7 706	45
Korreksjon ifbm endret konsernbidrag	0	16 960
Sum skattekostnad	2 463 944	5 941 223
Beregning av årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnad	9 502 739	21 631 280
Permanente forskjeller	350 339	303 351
Endring i midlertidige forskjeller	(28 124)	6 913
Årets skattegrunnlag	9 824 954	21 941 545
Oversikt over midlertidige forskjeller:		
Anleggsmidler	(67 451)	(95 575)
Sum	(67 451)	(95 575)
24% / 25% utsatt skatt / (skattefordel)	(16 188)	(23 894)
Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25% av resultat før skatt:		
25% skatt av resultat før skatt	2 375 685	5 840 446
Permanente forskjeller (25%)	87 585	81 905
Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats	675	1 911
Beregnet skattekostnad	2 463 944	5 924 261
Effektiv skattesats *)	26 %	27 %

*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt



UNION Corporate AS

Noter 2016

Note 7 Konsernopplysninger

UNION Corporate AS er datterselskap av UNION Gruppen AS, med forretningskontor i Oslo. Konsernregnskapet for UNION Gruppen AS kan mottas fra morselskapets kontor.

Mellomværende med konsernselskap	2016	2015
Kortsiktig fordring på selskap i samme konsern	85 027	0
Kortsiktig gjeld på selskap i samme konsern	(220 000)	0
Kortsiktig gjeld - avsatt utbytte	(10 000 000)	(15 000 000)
Leverandørgjeld på selskap i samme konsern	(321 296)	(681 079)
Konsernrenter	2016	2015
Inntekter	0	0
Kostnader	0	0

Note 8 Bankinnskudd

	2016	2015
Bundne bankinnskudd	454 521	442 711

Note 9 Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Aksjekapitalen består av:

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Aksjekapital
Ordinære aksjer	3 000	113	339 000

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Aksjonærer	Aksjer	Eierandel
UNION Gruppen AS	3 000	100 %
Totalt antall aksjer	3 000	100 %

Styreleder Øystein Landvik og styremedlem Hroar Nilsen har indirekte eierskap i selskapet gjennom morselskapet UNION Gruppen AS.



UNION Corporate AS

Noter 2016

Note 10 Egenkapital	Overkurs/ annen			Sum
	Aksjekapital	innskutt EK	Annen EK	
Egenkapital pr. 01.01	330 000	8 169 436	4 550 880	13 050 316
Emisjon 28.7.16	3 000	997 000	0	1 000 000
Emisjon 30.9.16	3 000	1 997 000	0	2 000 000
Emisjon 10.11.16	3 000	597 000	0	600 000
Avsatt til utbytte	0	0	(10 000 000)	(10 000 000)
Årets resultat	0	0	7 038 795	7 038 795
Egenkapital pr. 31.12	339 000	11 760 436	1 589 675	13 689 111

Note 11 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	2016	2015
Innskutt kapital	12 099 436	8 499 436
Annen egenkapital/(udekket tap)	1 589 675	4 550 880
Immaterielle aktiva (inkl. utsatt skattefordel)	(16 188)	(23 894)
Kjernekapital/ansvarlig kapital	13 672 923	13 026 422

Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	2016	2015		
Innskudd i banker	25 992 506	20 %	5 198 501	6 240 491
Øvrige fordringer	0	100 %	0	8 391 724
Fordr. mot skatte- og avgiftsmynd.	0	0 %	0	0
Plasseringer i verdipapirer	0	50 %	0	0
Øvrige anleggsmidler	0	100 %	0	0
Immaterielle aktiva - trekkes fra i kjernekapitalen			0	0
Sum eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen			5 198 501	14 632 215

Operasjonell risiko*	72 733 054	45 890 594
-----------------------------	-------------------	-------------------

Samlet beregningsgrunnlag	77 931 555	60 522 809
----------------------------------	-------------------	-------------------

Kapitaldekning	2016	2015
Kapitaldekning i prosent ift 8 prosent-regelen:	17,54 %	21,52 %
Overskudd av ansvarlig kapital ift 8 prosent-regelen:	7 438 398	8 184 597
Overskudd av ansvarlig kapital ift minstekrav til startkapital:	7 039 924	6 004 552

Minstekrav til startkapital på EUR 730 000 er omregnet til NOK ved bruk kurs pr 31.12.

* Beregnet etter basismetoden; 15 prosent av gjennomsnittlig inntekt de tre siste år multiplisert med 12,5. Jf. kapitalkravsforskriften kap. 41 og 42.



UNION Corporate AS

Noter 2016

Note 12 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditet er til enhver tid innestående på bankkonto. Selskapet har forutsigbart behov for likviditet, og således vurderes likviditetsrisikoen som liten.

Finansiell markedsrisiko

Selskapets virksomhet er knyttet til å yte investeringstjenestene;

- i) mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med finansielle instrumenter
 - ii) utførelse av ordre på vegne av kunder
 - iii) plassering av offentlige tilbud og emisjoner
- samt de tilknyttede tjenestene rådgivning med hensyn til foretaks kapitalstruktur og tjenester tilknyttet fulltegningsgaranti.

Selskapets virksomhet omfatter ikke egenhandel og selskapet har derfor ingen handelsportefølje. Selskapets virksomhet medfører heller ikke at det i noen særlig grad foreligger motpartsrisiko. Markedsrisikoen vurderes derfor som lav.