



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 948 063 603
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MODHI COLLECT AS
Forretningsadresse: Sjølyst plass 3
0278 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Rolf Eek-Johansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 06.03.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 29.04.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		44 663 000	9 041 000
Annen driftsinntekt		57 000	
Sum inntekter		44 720 000	9 041 000
Kostnader			
Lønnskostnad		25 332 000	2 287 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1 184 000	70 000
Annen driftskostnad		26 287 000	6 409 000
Sum kostnader		52 803 000	8 766 000
Driftsresultat		-8 083 000	275 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		66 000	
Sum finansinntekter		66 000	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		141 000	26 000
Sum finanskostnader		141 000	26 000
Netto finans		-75 000	-26 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-8 158 000	249 000
Skattekostnad på ordinært resultat		-1 780 000	55 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 378 000	194 000
Årsresultat		-6 378 000	194 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter		2 372 000	1 707 000
Utsatt skattefordel		1 723 000	
Sum immaterielle eiendeler		4 095 000	1 707 000
Varige driftsmidler			
Maskiner og anlegg		1 734 000	1 344 000
Sum varige driftsmidler		1 734 000	1 344 000
Sum anleggsmidler		5 829 000	3 051 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		6 661 000	5 060 000
Sum fordringer		6 661 000	5 060 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		5 793 000	939 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 793 000	939 000
Sum omløpsmidler		12 454 000	5 999 000
SUM EIENDELER		18 283 000	9 050 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		2 300 000	300 000
Overkurs		8 000 000	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Annen innskutt egenkapital		-6 180 000	198 000
Sum innskutt egenkapital		4 120 000	498 000
Sum egenkapital		4 120 000	498 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			2 000
Sum avsetninger for forpliktelser			2 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	2 000
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt			55 000
Skyldige offentlige avgifter		698 000	-1 670 000
Kortsiktig konserngjeld		9 907 000	4 566 000
Annen kortsiktig gjeld		3 558 000	5 599 000
Sum kortsiktig gjeld		14 163 000	8 550 000
Sum gjeld		14 163 000	8 552 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		18 283 000	9 050 000



INTERN-ALLIANSEN



ÅRSRAPPORT 2019

Modhi Collect AS

Styrets beretning / Resultat og Balanse



INTERN-ALLIANSEN



STYRETS ÅRSBERETNING 2019 FOR Modhi Collect AS

VIRKSOMHETSOMRÅDE

Modhi Collect AS er et datterselskap av Modhi Finance AS og en del av konsernet SpareBank 1 Gruppen AS. Selskapet har sin virksomhet innen inkasso og annen inndrivning av forfalte pengekrav. Selskapet har sin forretningsadresse i Oslo.

Modhi gruppen har i løpet av 2019 gjennomført et navnebytte ved at selskapene SpareBank 1 Portefølje AS og Confide AS har endret navn til henholdsvis Modhi Finance AS og Modhi Collect AS.

Lise Kjenong er daglig leder i selskapet.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING I MODHI COLLECT AS

Modhi Collect AS startet opp med regnskapsmessig virking november 2018 med en ansatt.

Selskapet har i 2019 vært gjennom en oppstartsfase med betydelig vekst.

Antall ansatte økte gjennom 2019 fra 26 til 36 personer.

Selskapets inntekter stammer i all hovedsak fra leveranse av inkassotjenester til morselskapet. Inntektene økte fra 9,0 mill. kroner i 2018 til 44,7 mill. kroner i 2019. For 2020 forventes fortsatt betydelig vekst i inntektene som følge av morselskapets planlagte investering i nye porteføljer.

Selskapet hadde betydelige engangskostnader knyttet til oppstarten av selskapet. Engangskostnadene, herunder bygge organisatorisk struktur og IT plattform, beløper seg til 6,1 mill. kroner. Regnskapet 2019 avsluttes med et underskudd etter skatt på 6,4 mill. kroner.

Selskapet har med investeringene i 2019 lagt grunnlag for å kunne håndtere fremtidig vekst. Selskapets egenkapital var 4,1 mill. kroner ved utgangen av 2019. Det forventes at selskapet vil levere overskudd i 2020, og således vil egenkapitalen styrkes gjennom 2020.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Styret foreslår at hele underskuddet etter skatt på 6,4 mill. kroner overføres til annen egenkapital.

RISIKOFORHOLD

Modhi Collect AS har sin inntekt fra inkassovirksomhet og driver i all hovedsak virksomhet for morselskapet Modhi Finance AS. Selskapet er 100% eiet av Modhi Finance AS og selskapets vekst vil derfor være avhengig av Modhi Finance sine fremtidige porteføljekjøp. Selskapets kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko anses derfor til å være av liten betydning for selskapet og vil i sin helhet være knyttet til morselskapets risiko. Det er derfor ikke vurdert egne sikringsstrategier knyttet til selskapets risiko.

Likviditeten anses som tilfredsstillende. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var - 2,9 mill. kroner. Selskapet forventer positiv kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i løpet av 2020.



INTERN-ALLIANSEN



ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Organisasjon

Modhi Collect AS hadde ved utgangen av 2019 i alt 36 ansatte som utgjør 36 årsverk. Ansatte i Modhi Collect AS fordeler seg med 29 kvinner og 7 menn.

Selskapet benytter SpareBank 1 Gruppen og Banksamarbeidet SpareBank 1 Utvikling DA som leverandør av administrative fellestjenester og støttetjenester der disse kan leveres.

Arbeidsmiljø og sykefravær

Arbeidsmiljøet i Modhi Collect AS vurderes å være godt. Det gjennomføres årlige organisasjonsundersøkelser i selskapet med systematisk oppfølging av de svakheter som måtte fremkomme gjennom undersøkelsen. Det har ikke vært alvorlige arbeidsuhell i Modhi Collect AS i 2019. Sykefraværet i selskapet var i 2019 på 3,6 %.

Sentrale områder innenfor Sparebank 1 Gruppens HR-strategi er kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn og belønning, livsfasepolitikk, friskvern (HMS) og likestilling. Et livsfase- og likestillingsutvalg følger opp at blant annet likestillingsloven blir etterlevd i virksomheten.

Det ytre miljø

Virksomheten i Modhi Collect AS er ikke av en slik art at den forurenser det ytre miljø. Selv om selskapet ikke forurenser på samme måte som tradisjonell industri, har konsernet en påvirkning på miljøet rundt seg – både direkte og indirekte gjennom avfallshåndtering, energibruk, reisevirksomhet, transport, materialvalg, innkjøp og vannforbruk.

FREMTIDSUTSIKTER

Modhi Collect AS sin vekst vil være avhengig av morselskapet Modhi Finance AS sine fremtidige porteføljekjøp. Modhi Collect AS forventer god og lønnsom vekst i årene som kommer som følge av vekstplanene i morselskapet Modhi Finance AS. Det er noe usikkerhet til når veksten vil komme, da den er avhengig av tidspunkt Modhi Finance AS foretar sine porteføljekjøp.



INTERN-ALLIANSEN



FORTSATT DRIFT

Styret er godt fornøyd med årets resultat, og årsregnskapet gir etter styrets vurdering tilfredsstillende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift som anses ivaretatt gjennom det fremlagte årsregnskapet for 2019.

Styret / Modhi Collect AS

Oslo, 6. mars 2020

Rolf Eek-Johansen
styrets leder

Torbjørn Martinsen
Styremedlem

Vegard Helland
Styremedlem

Nils Arne Nordheim
Styremedlem

Geir-Egil Bolstad
Styremedlem

Lise Kjendøng
Administrerende direktør



INTERN - ALLIANSEN



Noter til regnskapet

Note 1. Generell informasjon

Modhi Collect AS er et heleid datterselskap av Modhi Finance AS. Modhi Finance AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS. Konsernregnskapet er tilgjengelig på <http://investor.sparebank1.no>

Modhi Collect AS har forretningsadresse Sjølyst plass 3 i Oslo.

Note 2. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, Forskrift om årsregnskap m.m. for inkassovirksomhet og god regnskapskikk for små foretak.

Inntekter

Inkassosaker løst på vegne av morselskap vurderes i samsvar med prinsippet om løpende avregning. Inntekter inntektsføres i hovedsak løpende i takt med innbetaling på inkassosakene.

For tredjepartsinkasso er vurderingen av opptjent inntekt på balansedagen beregnet med utgangspunkt i en vurdering av forventet løsningsgrad for grupper av saker og en anslått gjennomsnittlig fullføringsgrad på 50 %. Salærinntekter blir inntektsført ved innbetaling på inkassosakene. Endring i balanseført verdi av inkassosaker under utførelse ligger i resultatregnskapet under regnskapslinjen «Andre inntekter fra inkassosaker». Balanseført verdi er regnskapsført som omløpsmidler på regnskapslinjen «Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter».

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan over den forventede økonomiske levetiden. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet.



INTERN - ALLIANSEN



Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler knytter seg til IT og prosjektsystemer. Standard IT-programvarer og prosjektsystemer som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative), og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid. Utgifter til vedlikehold av programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av selskapet, blir balanseført som en immateriell eiendel dersom det kan påvises at programvaren vil generere synlige fremtidige økonomiske fordeler og utgiftene kan måles pålitelig.

Avskrivninger beregnes og resultatføres lineært over estimert utnyttbar levetid for de immaterielle eiendelene, med mindre slik levetid er ubegrenset. Immaterielle eiendeler blir avskrevet fra tidspunktet de er tilgjengelige for bruk og har estimert levetid på 5 år.

Klientmidler

Klientmidler og andre midler som oppbevares av konsernet, men som tilhører investorene (klientmidler), oppføres ikke i balansen. Dersom klientmidlene overstiger klientansvaret (klientgjelden) er det overskytende konsernets eiendel og oppføres i balansen under regnskapslinjen «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist». Dersom klientmidlene ikke fullt ut dekker klientansvaret er underdekningen konsernets gjeld til klienten og oppføres som «Andre forpliktelser» i balansen.

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.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelle skattemessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne blir nyttiggjort.

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



INTERN-ALLIANSEN

**Resultatregnskap**

Modhi Collect AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Provisjons- og inkassoinntekter		44.156	7.584
Andre inntekter fra inkassosaker		507	1.457
Sum driftsinntekter		44.663	9.041
Renter og lignende kostnader på konsernintern gjeld		141	26
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-66	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader		75	26
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		44.589	9.015
Andre driftsinntekter		57	-
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		0	-
Sum netto rente og andre inntekter		44.645	9.015
Personalkostnader	4	25.332	2.287
Administrasjonskostnader		6.280	271
Ordinære av- og nedskrivninger		1.184	70
Andre driftskostnader		20.007	6.138
Sum driftskostnader	5	52.803	8.766
Ordinært resultat før skattekostnad		-8.158	249
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-1.780	55
Resultat av ordinær drift etter skatt		-6.378	194
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		-6.378	194
Sum disponert		-6.378	194



INTERN-ALLIANSEN



Balanse

Modhi Collect AS

	Eiendeler			
Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2019	31.12.2018	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		5.793	939	
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,10	5.793	939	
Immaterielle eiendeler				
Utsatt skattefordel	6	1.723	-	
Andre immaterielle eiendeler	7	2.372	1.707	
Sum immaterielle eiendeler		4.095	1.707	
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		1.734	1.344	
Bygninger og andre faste eiendommer		-	-	
Sum varige driftsmidler	7	1.734	1.344	
Andre eiendeler		787	113	
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		829	3.567	
Utlegg på vegne av oppdragsgiver		3.607	23	
Opptjente ikke mottatte inntekter		214	-	
Opptjente, ikke fakturerte inntekter fra inkassosaker		1.224	1.357	
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		5.874	3.567	
Sum eiendeler		18.283	9.050	



INTERN-ALLIANSEN

M O D H I

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Annen gjeld			
Utsatt skatt	6	-	2
Betalbar skatt	6	-	55
Langsiktig gjeld til selskap i samme konsern		-	-
Kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	10	9.907	4.566
Offentlige avgifter		698	-1.670
Annen kortsiktig gjeld		2.001	5.417
Sum annen gjeld	8	12.605	8.369
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		1.557	183
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter	8	1.557	183
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		-	-
Sum gjeld	8	14.163	8.552
Egenkapital			
Aksjekapital	9	2.300	300
Overkurs		8.000	-
Annen egenkapital		-6.180	198
Udisponert resultat		-	-
Sum egenkapital		4.120	498
Sum gjeld og egenkapital		18.283	9.050

Styret i Modhi Collect AS

Oslo, 6. mars 2020

Rolf Eek-Johansen
styrets lederTorbjørn Martinsen
StyremedlemVegard Helland
StyremedlemNils Arne Nordheim
StyremedlemGeir-Egil Bolstad
StyremedlemLise Kjendng
Administrerende direktør



INTERN-ALLIANSEN



Kontantstrømoppstilling

Modhi Collect AS

NOK 1 000	31.12.2019	31.12.2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	-8.158	249
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	1.184	70
Gevinst(-)/tap ved salg av realaktiva	-57	-
Økt gjeld i morselskap	5.341	4.566
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-1.275	168
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2.964	5.052
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Investering i realaktiva	-1.184	-1.385
Investering i immaterielle eiendeler	-1.228	-1.736
Vederlag ved salg av realaktiva	230	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2.182	-3.121
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Nedbetaling av gjeld	-	-1.294
Innbetalinger av ny egenkapital	2.000	-
Innbetalinger av overkursfond	8.000	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	10.000	-1.294
Netto kontantstrøm for perioden	4.854	638
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	939	301
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	5.793	939

Egenkapitaloppstilling

Modhi Collect AS

Morselskap

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2018	300	-	198	498
Resultat etter skatt	-	-	-6.378	-6.378
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
Estimatavvik pensjon netto	-	-	-	-
Totalresultat per 31.12.2019	-	-	-6.378	-6.378
Aksjekapital utvidelse	2.000	8.000	-	-
Kapital nedsettelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	2.000	8.000	-	10.000
Andre føringer direkte mot egenkapitalen	-	-	-	-
Egenkapital per 31.12.2019	2.300	8.000	-6.180	4.120



INTERN-ALLIANSEN



Note 3 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

NOK 1 000	2019	2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	4.543	733
Bundne skattetreksmidler	1.250	206
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.793	939

Klientmidler

Klientmidler og tilhørende klientansvar er ikke medtatt i balansen. Klientmidler utgjør:

NOK 1 000	2019	2018
Klientmidler		
Klientmidler inkassosaker	5.370	5.699
Klientansvar inkassosaker	-4.399	-4.966
Differanse	971	733
Opptjent salær og provisjon	909	733
Kreditrenter mottatt på klientkonto	62	-
Sum	971	733

Note 4 Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

NOK 1 000	2019	2018
Lønnskostnader	16.270	1.691
Arbeidsgiveravgift	2.641	244
Styrehonorarer	145	-
Pensjonskostnader	1.461	125
Øvrige personalkostnader	1.472	227
Vikartjenester	3.344	-
Sum personalkostnader 1)	25.332	2.287

Antall årsverk pr 01.01.

21

1

Antall årsverk pr 31.12.

36

21

1) Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredstiller kravene i denne lov.

Ytelser til administrerende direktør

NOK 1 000	År	Lønn/honorar	Bonus	Annen godtgjørelse	Pensjon
Adm. direktør Lise Kjenong	01.01.19 - 31.12.19	974	0	142	77

Ved opphør av arbeidsforhold initiert av Modhi Collect AS har administrerende direktør rett til etterlønn tilsvarende lønn og tilleggsgoder for 12 måneder utover oppsigelsestid.

Ytelser til styrende organer

NOK 1 000	2019	2018
Styrehonorar	145	-

Det tilbys lån og enkelte forsikringstjenester til en pris tilsvarende beste kundevilkår. Fordeler som ytes til ledende ansatte og styremedlemmer avviker ikke fra det som gis til øvrige ansatte.

Modhi Collect AS har ingen rabatter på forsikringer til noen ansatte eller styremedlemmer. Alle forsikringsavtaler er gitt på ordinære kundevilkår.



INTERN-ALLIANSEN



Note 5 Andre driftskostnader

NOK 1000	2019	2018
Personalkostnader	25.332	2.287
IT-kostnader	5.821	272
Markedsføring	31	-
Kontorkostnader	2.741	502
Andre driftskostnader	17.693	5.635
Ordinære av- og nedskrivninger	1.184	70
Sum driftskostnader	52.803	8.766

Godtgjørelse til revisor

Revisor for selskapet er KPMG. Kostnadene fordeler seg slik:

NOK 1000	2019	2018
Lovpålagt revisjon	147	37
Andre attestasjonstjenester	-	-
Andre tjenester	-	-
Sum ekskl. merverdiavgift	147	37



INTERN-ALLIANSEN

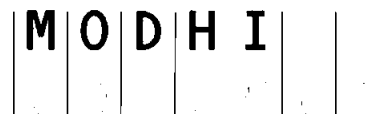
M O D H I

Note 6 Skatt

NOK 1000	2019	2018
Resultat før skattekostnad	-8.158	249
Endring midlertidige forskjeller	-17	-375
Permanente forskjeller	66	2
Avregnet fremførbart underskudd	8.109	-
Brutto estimatavvik mot egenkapitalen	-	-
Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning	-	-
Grunnlag for betalbar skatt i resultat	0	-123
Grunnlag for betalbar skatt	0	-123
Beregnet betalbar skatt	0	-28
Endring i utsatt skattefordel (økning -, reduksjon +)	-1.780	86
Skatteandel avgitt konsernbidrag	-	-
Effekt endring fra 23 % til 22 %	-	-3
Skatteeffekt av estimatavviket	-	-
Skattekostnad	-1.780	55
Kostnadsført effekt 2 % estimatavvik historisk over utvidet resultat	-	-
Skattekostnad i resultatregnskapet	-1.780	55
Skatt før andre resultatkomponenter	-	55
Skatt på andre resultatkomponenter	-	-
Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter	0	55
Midlertidige forskjeller per 31.12.	2019	2018
Anleggsmidler	382	367
Andre midlertidige forskjeller	13	16
Fordringer	5	-
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	400	383
Netto pensjonsforpliktelse	-	-
IFRS 16 nettoforpliktelse	-	-
Andre midlertidige forskjeller	-	-
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-	-
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	400	383
Fremførbart skattemessig underskudd	-8.232	-123
Totale alle forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	-7.833	259
Utsatt skatt	-1.723	-
Utsatt skattefordel(-)/gjeld	-	57
Netto bokført utsatt skattefordel	-1.723	57
Avstemming av skattekostnad:	2019	2018
22% av resultat før skatt	-1.795	57
Permanente forskjeller (23%)	14	1
Effekt endring fra 23% til 22 %	-	-3
Føring direkte mot egenkapitalen	-	-
Beregnet skattekostnad i resultatregnskapet	-1.780	55
Kostnadsført over utvidet resultat	-	-
Skattekostnad i resultatregnskapet	-1.780	55
Effektiv skattesats i %	22 %	23 %



INTERN-ALLIANSEN



Note 7 Anleggsmidler og immatrielle eiendeler

Varige driftsmidler

NOK 1 000	IT-utstyr	Inventar	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.	468	917	1.385
Tilgang i året	458	726	1.184
Avgang i året	202	-	202
Anskaffelseskost pr. 31.12.	724	1.643	2.366
Akkumulerte avskrivninger pr 01.01.	16	24	40
Årets ordinære avskrivninger	224	397	621
Akkumulerte avskrivninger - avgang	29	-	29
Akkumulerte avskrivninger pr 31.12.	211	422	633
Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse	513	1.221	1.734
Avskrivningsmetode	lineær	lineær	
Økonomisk levetid	3 år	3 år	

Immatrielle eiendeler

NOK 1 000	IT-systemer/prosjekt	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.	1.736	-	1.736
Tilgang i året	1.228	-	1.228
Avgang i året	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.	2.964	-	2.964
Akkumulerte avskrivninger pr 01.01.	29	-	29
Årets ordinære avskrivninger	563	-	563
Akkumulerte avskrivninger pr 31.12.	592	-	592
Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse	2.372	-	2.372
Avskrivningsmetode	lineær	lineær	
Økonomisk levetid	5 år	5 år	

Note 8 Annen gjeld og forpliktelse

NOK 1000	2019	2018
Utsatt skatt	-	2
Betalbar skatt	-	55
Offentlige avgifter	698	-1.670
Annen kortsiktig gjeld	2.001	10.383
Langsiktig gjeld til morselskap	-	-
Kortsiktig gjeld til morselskap	9.907	4.566
Påløpne ikke forfalte kostnader og inntekter	1.557	183
Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse	14.163	13.518



INTERN-ALLIANSEN



Note 9 Eierstruktur

Eier	Fra dato	Antall aksjer	Eierandel
Modhi Finance AS	Juni 2018	4.600	100 %

Pålydende 500 kroner per aksje. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Note 10 Vesentlige transaksjoner nærstående parter

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

Alle transaksjoner med nærstående parter skjer på vanlige forretningsmessige vilkår. Med nærstående parter menes her morselskapet, datterselskaper, øvrige selskaper i SpareBank 1 Gruppen konsern, samt elere av SpareBank 1 Gruppen og deres datterselskaper.

NOK 1.000

Salg av tjenester (inntekter):	2019	2018
Morselskap	44.500	8.442
Kjøp av tjenester (kostnader):		
Andre nærstående parter	9.658	5.035
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	601	-
Renteinnt.(+) på utlån og rentekostn. (-) på lån		
Morselskapet	-	-14
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	-78	-12
Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester		
Morselskap	-65	-4.444
Andre nærstående parter	-801	721
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	-91	-901
Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner		
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	1.250	206
Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner		
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	-5.747	-4.566
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	5.370	5.699

Note 11 Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser i 2020 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr 31.12.2019.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 04063
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Modhi Collect AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Modhi Collects AS årsregnskap som viser et underskudd på TNOK 6 378. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 2019, 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

Offices in:

KPMG AS is a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Ålesund	Furuset	Molde	Stratane
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansund	Slavanger	Ålesund



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

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.

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 internkontroll.
- 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 modifierer 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 rettvisende 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.



Revisors beretning - 2019
Modhi Collect AS

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, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering 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, 26. mars 2020
KPMG AS

Geir Moen

Geir Moen
Statsautorisert revisor