



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 921 987
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORWEGIAN ROCK GROUP AS
Forretningsadresse: Hagahaugvegen 15
2930 BAGN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rune Holt
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.02.2018

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, 05.10.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		36 884 102	56 198 197
Annen driftsinntekt		391 100	1 137 344
Sum inntekter		37 275 202	57 335 541
Kostnader			
Varekostnad	10	16 645 920	24 200 596
Lønnskostnad	3	15 866 115	15 073 915
Avskrivning	5	639 594	779 084
Annen driftskostnad	3, 7, 9, 10	20 334 474	16 842 275
Sum kostnader		53 486 103	56 895 870
Driftsresultat		-16 210 901	439 671
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		412 201	366 681
Sum finansinntekter		412 201	366 681
Annen finanskostnad	4	1 317 726	433 561
Sum finanskostnader		1 317 726	433 561
Netto finans		-905 525	-66 880
Ordinært resultat før skattekostnad		-17 116 426	372 791
Skattekostnad på ordinært resultat	11	17 130	106 150
Ordinært resultat etter skattekostnad		-17 133 556	266 641
Årsresultat		-17 133 556	266 641
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	12	-17 133 556	266 641
Sum overføringer og disponeringer		-17 133 556	266 641



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	11		17 130
Sum immaterielle eiendeler			17 130
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	111 598	111 598
Maskiner og anlegg	5, 6	190 400	638 881
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5, 6	1 343 525	2 158 766
Sum varige driftsmidler		1 645 523	2 909 245
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		100	100
Andre fordringer	6, 7	786 556	1 236 444
Sum finansielle anleggsmidler		786 656	1 236 544
Sum anleggsmidler		2 432 179	4 162 919
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		273 000	255 000
Fordringer			
Kundefordringer	6, 8	12 355 254	16 330 383
Andre fordringer		797 309	1 621 109
Sum fordringer		13 152 563	17 951 492
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	2	598	680 663
Sum omløpsmidler		13 426 161	18 887 155
SUM EIENDELER		15 858 340	23 050 074



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13	4 500 000	100 000
Overkurs	12	38 943	
Annen innskutt egenkapital	12		4 438 943
Sum innskutt egenkapital		4 538 943	4 538 943
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	-10 944 295	6 189 261
Sum opptjent egenkapital		-10 944 295	6 189 261
Sum egenkapital	14	-6 405 352	10 728 204
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Garantiavsetning		300 000	
Sum avsetninger for forpliktelser		300 000	
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	563 041	897 252
Sum annen langsiktig gjeld		563 041	897 252
Sum langsiktig gjeld		863 041	897 252
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	449 510	
Leverandørgjeld	9	6 626 320	1 579 695
Skyldige offentlige avgifter	2	9 740 306	7 749 164
Annen kortsiktig gjeld	4, 9	4 584 515	2 095 759
Sum kortsiktig gjeld		21 400 651	11 424 618
Sum gjeld		22 263 692	12 321 870
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		15 858 340	23 050 074



Norwegian Rock Group AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, 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 etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO- prinsippet. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Anleggskontrakter

Igangværende prosjekter knyttet til fastpriskontrakter med lang tilvirkningstid vurderes i samsvar med løpende avregnings metode. Ved anvendelse av denne metoden foretas inntektsføring i takt med fremdriften av det enkelte prosjekt. Fullføringsgraden vurderes som løpende kostnader i prosent av forventet totalkostnad. Totalkostnaden revurderes løpende. For prosjekter som antas å gi tap, kostnadsføres hele det beregnede tapet umiddelbart.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.



Norwegian Rock Group AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 2 - Bankinnskudd

	2016
Bundne skattetrekkmidler utgjør	542

Skyldig forskuddstrekk pr. 31.12.2016 er kr. 475 751.

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2016	2015
Lønninger	13 648 927	14 190 880
Arbeidsgiveravgift	2 046 056	735 147
Pensjonskostnader	160 132	140 551
Andre ytelser	11 000	7 337
Sum	<u>15 866 115</u>	<u>15 073 915</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 32 årsverk.

Ytelser til ledende personer

	Daglig leder
Lønn	580 337
Annen godtgjørelse	4 392

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

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ikke ytet lån eller sikkerhetsstillelse til daglig leder, styret eller deres nærstående.

Godtgjørelse til revisor er kostnadsført med kr 56.500 for revisjon og kr 19.000 for annen bistand, totalt kr. 75.500. (ekskl. mva)

Note 4 - Lån fra aksjonær

Aksjonær har ydet lån til selskapet pålydende kr. 1 139 770 pr. 31.12.2016. Det er inngått avtale om rente på 21% og det er avsatt påløpt rente pr. 31.12.2016 med kr. 159.570.



Norwegian Rock Group AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 5 - Varige driftsmidler

	Tomter, bygninger og annen eiendom	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2016	111 598	2 405 363	4 083 815	6 600 776
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	128 607	570 495	699 102
Avgang solgte driftsmidler	0	-643 607	-2 156 005	-2 799 612
Anskaffelseskost 31.12.2016	111 598	1 890 363	2 498 305	4 500 266
Akk.avskrivning 31.12.2016	0	-1 699 963	-1 154 780	-2 854 743
Balansført pr. 31.12.2016	111 598	190 400	1 343 525	1 645 523
Årets avskrivninger	0	185 481	454 113	639 594
Økonomisk levetid		5-10 år	5 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	

Note 6 - Pant og garantier

<i>Pantsikret gjeld</i>	2016	2015
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	563 041	897 252
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	449 510	
Sum pantsikret gjeld	<u>1 012 551</u>	<u>897 252</u>

Kredittinstitusjon har stilt garanti overfor tredjepart på vegne av selskapet.

<i>Sikret i panteobjekt med bokførte verdier:</i>	2016	2015
Driftsløsøre	1 533 925	2 797 647
Factoringavtale (begrenset til 11.000.000)	11 000 000	11 000 000
Leasingavtale	786 556	1 180 301
Sum	<u>13 320 481</u>	<u>14 977 948</u>

Det er stilt selvskyldnergaranti for garanti som kredittinstitusjon har stilt til kunder, pålydende kr. 1 455 895.

Note 7 - Leieavtaler

<i>Kostnadsført leie i regnskapsåret:</i>	2016	2015
Lokaler	1 821 824	2 221 624
Driftsløsøre	3 362 219	4 410 691
Sum	<u>5 184 043</u>	<u>6 632 315</u>

Selskapet leier lokaler og bygninger som benyttes ute på prosjekt. Leieperiode er korttidsleie som normalt ikke går utover 3 år.

Selskapet leaser et betydelig omfang av sitt driftsløsøre. Leasingavtaler løper i det vesentlige over 5 år. Forskuddsbetalt leie i denne sammenheng fordeles over leieperioden og er balansført med kr. 786.556 pr. 31.12.2016.

Ved vurdering av årets kostnad totalt samt sammenhold mot forrige år så vises det til egen note for avsatt påløpt kostnad og note for feil tidligere år.



Norwegian Rock Group AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 8 - Langsiktige tilvirkningskontrakter

Selskapets prosjekter behandles i samsvar med løpende avregningsmetode.

	2016	2015
Opptjente, ikke fakturerte inntekter inkl. i kundefordringene	6 127 788	13 771 761
Opptjent, ikke fakturert betinget utfall inkl. i kundefordringene	5 000 000	

Fullføringsgraden vurderes ved løpende kostnader i prosent av forventet totalkostnad. Totalkostnaden revurderes løpende.

Selskapet har en betydelig opptjent, ikke fakturert inntekt på et slutført prosjekt. Det er diskusjon med kunde om sluttavregning og det er berammet rettssak i 2018. Det er i regnskapet bokført kr 5 000 000 som opptjent inntekt i denne sammenheng.

Note 9 - Avsetning på løpne kostnader

Balanseført som følgende:

	2016
Leverandørgjeld-Stipulert manglende inng.faktura	4 000 000
Leverandørgjeld-Manglende dokumentasjon kostnad	2 176 296
Annen kortsiktig gjeld-Manglende dokumentasjon kostnad	447 000
Sum - Kostnadsført under andre driftskostnader	<u>6 623 296</u>

Det er en rekke uavklarte poster knyttet til leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld og det er avsatt kr. 6 623 296 som beste estimat på disse kostnadene. Denne kostnad skal i realiteten fordeles mellom varekjøp og andre driftskostnader men på grunn av manglende informasjon synliggjøres denne post under andre driftskostnader. Selskapet arbeider med å avklare disse postene for endelig bokføring i 2017 og endelig utfall kan avvike vesentlig fra avsetningen gjort i 2016. Se også egen note for feil i tidligere års regnskap.

Ovenstående avsetning er behandlet som en midlertidig forskjell skattemessig pr. 31.12.2016.

Note 10 - Feil i tidligere års regnskap

Det er i regnskapet for 2016 resultatført korrigeringer knyttet til tidligere års regnskap. Feil som er oppdaget skyldes feil innrapportert merverdiavgift tidligere år, manglende kostnadsføring av inngående faktura og feil periodisering av på løpne kostnader. En del opprydding er gjort løpende i bokføringen og vil ikke lett kunne beløpsfestes. Estimering ved avsetning på løpne kostnader, kr 4 000 000 (se egen note), vil i tillegg til å knytte seg til årets regnskap også være knyttet til tidligere års regnskap. Større enkeltkorrigeringer er belastet regnskapet som følgende:

	2016
Varekjøp	2 923 905



Norwegian Rock Group AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 11 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2016	2015
Endring utsatt skatt	17 130	106 150
Årets totale skattekostnad	<u>17 130</u>	<u>106 150</u>
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2016	2015
Ordinært resultat før skattekostnad	-17 116 426	372 791
Permanente forskjeller	29 180	15 279
Endring i midlertidige forskjeller	7 320 038	-1 094 534
Årets skattegrunnlag	<u>-9 767 208</u>	<u>-706 464</u>
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2016	2015
Driftsmidler	241 200	637 941
Utestående fordringer	-2	0
Regnskapsmessige avsetninger	-6 623 296	0
Garantiavsetning	-300 000	
Sum	<u>-6 682 098</u>	<u>637 941</u>
Akkumulert fremførbart underskudd	<u>-10 473 673</u>	<u>-706 465</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-17 155 771</u>	<u>-68 524</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (24% for i år, 25% for i fjor)	-4 117 385	-17 131

Utsatt skattefordel er ikke balanseført pr. 31.12.2016



Norwegian Rock Group AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 12 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2015	100 000	0	4 438 943	6 189 261	10 728 204
Kapitaløkning i 2011 feil presentert	4 400 000	38 943	-4 438 943	0	0
Egenkapital 01.01.2016	4 500 000	38 943	0	6 189 261	10 728 204
Årsresultat	0	0	0	-17 133 556	-17 133 556
Egenkapital 31.12.2016	4 500 000	38 943	0	-10 944 295	-6 405 352

Note 13 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	4 500	1 000 kr	4 500 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Rune Holt, (daglig leder, styremedlem)	4 500	100 %	100 %

Note 14 - Usikkerhet om fortsatt drift

Regnskapet for 2016 avsluttes med et betydelig underskudd. Årets resultat må sees i sammenheng med periodisering av kostnader (se egen note) og feil fra tidligere år (se egen note). Selskapets egenkapital er pr. 31.12.2016 tapt.

Selskapets ledelse mener at regnskapsåret 2017 har gitt positivt bidrag til virksomheten og at det forventes betydelige positive bidrag på pågående prosjekt nå i 2018. Disse forhold gjør at selskapets ledelse mener det er forsvarlig med fortsatt drift.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Storgt. 132, NO-2615 Lillehammer
Postboks 324, NO-2602 Lillehammer

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
Fax: +47 61 27 01 01
www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Norwegian Rock Group AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon med forbehold

Vi har revidert årsregnskapet for Norwegian Rock Group AS som består av balanse per 31. desember 2016 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet, med unntak av de mulige virkningene av forholdene som er omtalt i avsnittet «Grunnlag for konklusjon med forbehold», avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen med forbehold

Bokføring og innberetning av merverdiavgift

Vi har avdekket flere vesentlige feil og mangler rundt bokføring og innberetning av merverdiavgift. Feilene er til dels fra flere år bakover og omfatter svært mange transaksjoner. Det er også avdekket feil knyttet til fradragsført inngående avgift uten at selskapet har hatt dokumentasjon. Det er i 2017 og 2018 foretatt tilleggsinnberetning av kr 7,3 millioner i merverdiavgift som følge av dette forholdet. Vi viser også til vårt forbehold knyttet til registrering og dokumentasjon.

Basert på at dette har vært gjort over flere år og på svært mange transaksjoner, mener vi at muligheten for gjenværende vesentlige feil ikke kan utelukkes. Vi har ikke kunnet fastslå hvorvidt justeringer ville ha vært nødvendig med hensyn til verken skyldig merverdiavgift pr 1.1.16 eller 31.12.16 samt tilhørende resultatposter.

Påløpte kostnader

Vår revisjon av leverandørgjeld avdekker mulige manglende kostnadsføringer av vesentlige beløp. Deler av dette kan være dobbeltbetalinger eller transaksjoner hjemmehørende i andre deler av regnskapet, og dette har det ikke vært mulig for oss å uttale oss om. På grunn av tilleggsoppgavene på merverdiavgift mener vi det foreligger risiko for illeggelse av tilleggsavgift som vil utgjøre vesentlige beløp. Det er ikke gjort avsetninger for en slik kostnad i regnskapet.

Vi mener det er rimelig sannsynlig at en justering av påløpte kostnader burde vært gjort, men vi har ikke tilstrekkelig grunnlag for å uttale oss om beløpenes størrelse.

Vi viser også til vårt forbehold om registrering og dokumentasjon.

Prosjekter

Vår revisjon av prosjektene og bokføringen av disse viser at det ikke er bokført prosjektregnskaper som tilfredsstillende kravene i bokføringsforskriften §8-1.3/4. Det vises også til forbehold om registrering og dokumentasjon.

Det er opprettet og delvis bokført prosjektregnskaper, men disse er ikke fullstendige. Det er feil og mangler knyttet til både inntekter og kostnader. Under vår revisjon ble det initiert vesentlige korreksjoner.

Siden oppfølgingen og bokføringen av prosjektregnskapene ikke har vært tilstrekkelig har vi ikke tilstrekkelig grunnlag for å kunne konkludere på hvorvidt bokført fortjeneste knyttet til det enkelte prosjekt er uten vesentlige feil. Vi har ikke hatt mulighet til å uttale oss om hvorvidt det burde vært bokført



Building a better
working world

ytterligere justeringer på prosjektene og tar dermed forbehold om riktigheten av prosjektregnskapene og derigjennom periodiseringen av inntekter og kostnader.

Betinget eiendel

Selskapet har en tvist med en kunde og selskapet har regnskapsført en fordring på kr 5 millioner knyttet til denne tvisten.

Etter vår oppfatning er dette kravet en betinget eiendel der regnskapsføringen avhenger av utfallet av en rettslig prøving som selskapet ikke har full innflytelse på. Vi mener dermed at det er i strid med god regnskapsskikk å bokføre kravet i 2016.

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

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Selskapet opplyser i note 14 og i årsberetningen at selskapet har pådratt seg et tap på kr 17,1 millioner i regnskapsåret 2016. Dette forholdet og andre omstendigheter som er beskrevet i note 14 og i årsberetningen, indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. 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 eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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.

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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig

Uavhengig revisors beretning - Norwegian Rock Group AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Building a better
working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for 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, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

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 og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Vi har observert vesentlige mangler og svakheter i forbindelse med årsoppgjørprosedyrer og daglig bokføring som er av betydning for en pålitelig og tidsriktig regnskapsrapportering samt overholdelse av lover og regler. Dokumentasjonen er mangelfull på mange områder, herunder flere forhold knyttet til årsoppgjør rutiner, dokumentasjon av balanseposter, bokføring av merverdiavgift, dokumentasjon av kostnader, avsetning for kostnader og avstemming av balansekonta. I tillegg er ikke kravene om bokføring av prosjektregnskaper fulgt, se også eget punkt under forbehold til årsregnskapet.

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige 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, basert de forhold som er listet opp over ikke 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.



Building a better
working world

Andre forhold

Selskapet har ikke behandlet skattetrekksmidler i samsvar med bestemmelsene i skattebetalingsloven § 5-12.

Denne beretningen erstatter tidligere avgitt beretning, datert 30. juni 2017, som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap og årsberetning var på dette tidspunktet ikke avgitt av styret og daglig leder.

Lillehammer, 28. februar 2018

ERNST & YOUNG AS

Rune J. Baukhøl
statsautorisert revisor



Norwegian Rock Group AS

Org nr 995 921 987

Årsberetning 2016

Virksomhetens art.

Norwegian Rock Group AS (NRG) driver sin virksomhet fra hovedkontoret i Bagn. Virksomheten omfatter entreprenørvirksomhet innen grunnarbeider, Va-teknisk anlegg, brubygging og veibygging.

Virksomheten har i 2016 vært knyttet til oppdrag i Trøndelag, Møre og Romsdal og Oppland.

Fortsatt drift.

Regnskapet for 2016 viser et underskudd på kr 17,1 mill. og selskapet har pr 31.12.16 en negativ egenkapital på kr 6,4 mill. Pr 31.12.16 har selskapet trekk på kassekreditten med kr 0,4 mill. Feil fra tidligere år preger regnskapet og selskapet har brukt betydelig tid med å avklare og korrigere disse feilene. Det avlagte årsregnskapet ble således levert alt for seint. Selskapet har byttet regnskapsfører med virkning fra 2017.

Det er fra aksjeeier ikke av interesse og investere mer penger i selskapets aksjekapital, det har også vært prøvd og finne en investor uten å lykkes med det.

Selskapet har gjort mange forbedringer i 2017 og det er tatt grep på regnskapsførselen. Prosjektregnskap er på plass og årsregnskap skal leveres innen frister som er i henhold til lovverket. Trenden er snudd betraktelig i 2017. Selskapets likviditet er utfordrende, men egenkapitalen forventes å bli positiv igjen i 2017.

Basert på dette bekrefter styret at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og regnskapet er avlagt under denne forutsetningen.

Økonomi/rettviseende bilde.

Virksomheten har hatt alt for lite kontrakter for 2016, noe som gjenspeiler omsetningen som er kr 30 mill. under det som var planlagt. Dette skyldes i hovedsak to forhold; selskapet klarte ikke å nå opp i konkurransen på flere anbud og tvisten rundt Forvik fergekai har tatt for mye ressurser som vi håper skal gi en opptur i 2018.

Rettsak angående Forvik fergekai er berammet til 12.-15. juni 2018. NRGs krav er på kr 11 mill. pluss renter og advokatombestninger. Det er i regnskapet bokført kr 5 mill. i inntekter knyttet til denne saken siden selskapet forventer et positivt utfall.



Foretakets utsikter.

I 2017 har selskapet klart å få flere kontrakter så det blir høyere omsetning. Det har også vært bedre drift. Selskapet har flere kontrakter som strekker seg over flere år, og pr 31.12.2016 er ordreserven på til sammen ca kr 110 mill.

Det blir satsa mye på samferdsel i Norge i de neste 5-10 år, noe selskapet oppfatter som positivt. Selskapet har startet på et stort prosjekt i Kristiansund som vi ser går meget bra. Her kommer det mye arbeid de neste 5 årene og selskapet har dermed et stort fortrinn til å vinne flere kontrakter.

Arbeidsmiljø/Ytre miljø.

Styret anser arbeidsmiljø i selskapet som godt. Selskapet prioriterer likevel og kontinuerlig jobbe med tiltak som ytterligere skal bedre arbeidsmiljøet i NRG.

Sykefraværet var totalt på 2%. Korttidsfraværet (under 16 dager) utgjør 1,6%.

Selskapet har ikke hatt noen arbeidsulykker i 2016.

Selskapet har bedriftshelsetjeneste.

Selskapet forurensar ikke det ytre miljø utover det som er vanlig innen bransjen.

Likestilling/diskriminering.

Selskapet har 1 kvinnelig ansatt. Kvinner blir stilt på lik linje som menn under behandling av jobbsøknader.

Baagn, 26. februar 2018

Rune Holt

Halstein Holt

May Kristin Rognås