



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 915 468 950
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: VERDIFORVALTNING AS
Forretningsadresse: St. Olavs gate 21B
0165 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Trond Are Selsbak
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2020

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, 22.09.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		10 634 474	9 763 395
Sum inntekter		10 634 474	9 763 395
Kostnader			
Lønnskostnad	6	6 249 307	7 205 706
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	146 714	372 919
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			201 405
Annen driftskostnad	6	2 543 603	3 082 852
Sum kostnader		8 939 624	10 862 881
Driftsresultat		1 694 850	-1 099 487
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		179 669	148 027
Annen renteinntekt		131	562
Annen finansinntekt		209 551	388
Sum finansinntekter		389 350	148 977
Rentekostnad til foretak i samme konsern		10 574	11 354
Annen rentekostnad		16 633	12 960
Annen finanskostnad		2 976	1 421
Sum finanskostnader		30 183	25 735
Netto finans		359 167	123 242
Ordinært resultat før skattekostnad		2 054 017	-976 245
Skattekostnad på ordinært resultat	9	194 178	
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 859 839	-976 245
Årsresultat	4	1 859 839	-976 245
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 859 839	-976 245
Totalresultat		1 859 839	-976 245



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Overføringer og disponeringer			
Utbytte	8	1 171 388	
Konsernbidrag		688 451	
Avsatt til annen egenkapital			-976 245
Sum overføringer og disponeringer		1 859 839	-976 245



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	241 126	143 906
Sum varige driftsmidler		241 126	143 906
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3		114 977
Sum finansielle anleggsmidler			114 977
Sum anleggsmidler		241 126	258 883
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		452 544	44 800
Andre kortsiktige fordringer		23 596	292 988
Konsernfordringer	8	5 986 371	3 152 185
Sum fordringer		6 462 512	3 489 972
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	366 212	435 789
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		366 212	435 789
Sum omløpsmidler		6 828 723	3 925 761
SUM EIENDELER		7 069 849	4 184 644

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Aksjekapital	2	200 000	200 000
Overkurs		817 629	817 629
Sum innskutt egenkapital		1 017 629	1 017 629
Annen egenkapital			
Sum egenkapital	4	1 017 629	1 017 629
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		307 020	247 242
Betalbar skatt	9		
Skyldig offentlige avgifter		812 948	1 069 450
Utbytte		1 171 388	
Kortsiktig konserngjeld	8	882 629	598 496
Annen kortsiktig gjeld		2 878 234	1 251 827
Sum kortsiktig gjeld		6 052 220	3 167 015
Sum gjeld		6 052 220	3 167 015
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		7 069 849	4 184 644



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Verdiforvaltning AS

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

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

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Verdiforvaltning AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 1 859 839. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap 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 rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater 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.

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 rettvise bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli 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. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

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.

RSM Norge AS er medlem av/ is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2019 for Verdiforvaltning AS




Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 28. august 2020
RSM Norge AS


Anders Magnus Løvaas
Statsautorisert revisor



Årsregnskap 2019 Verdiforvaltning AS

**Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet**

Org.nr.: 915 468 950



Resultatregnskap			
Verdiforvaltning AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019	2018
Annen driftsinntekt		10 634 474	9 763 395
Sum driftsinntekter		10 634 474	9 763 395
Lønnskostnad	6	6 249 307	7 205 706
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	146 714	372 919
Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		0	201 405
Annen driftskostnad	6	2 543 603	3 082 852
Sum driftskostnader		8 939 624	10 862 881
Driftsresultat		1 694 850	-1 099 487
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		179 669	148 027
Annen renteinntekt		131	562
Annen finansinntekt		209 551	388
Rentekostnad til foretak i samme konsern		10 574	11 354
Annen rentekostnad		16 633	12 960
Annen finanskostnad		2 976	1 421
Resultat av finansposter		359 167	123 242
Ordinært resultat før skattekostnad		2 054 017	-976 245
Skattekostnad på ordinært resultat	9	194 178	0
Ordinært resultat		1 859 839	-976 245
Årsresultat	4	1 859 839	-976 245
Overføringer			
Avsatt til utbytte	8	1 171 388	0
Avsatt konsernbidrag		688 451	0
Avsatt til annen egenkapital		0	-976 245
Sum overføringer		1 859 839	-976 245

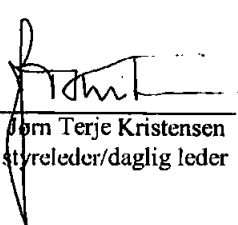
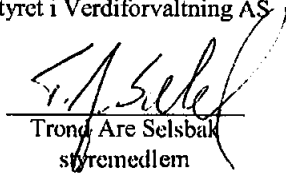
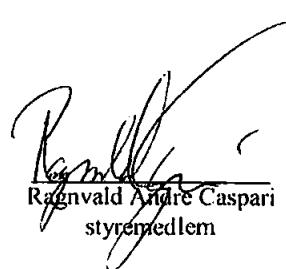


Balanse			
Verdiforvaltning AS			
Eiendeler	Note	2019	2018
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	241 126	143 906
Sum varige driftsmidler		241 126	143 906
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	3	0	114 977
Sum finansielle anleggsmidler		0	114 977
Sum anleggsmidler		241 126	258 883
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		452 544	44 800
Andre kortsiktige fordringer		23 596	292 988
Fordring konsernselskap	8	5 986 371	3 152 185
Sum fordringer		6 462 512	3 489 972
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7	366 212	435 789
Sum omløpsmidler		6 828 723	3 925 761
Sum eiendeler		7 069 849	4 184 644



Balanse			
Verdiforvaltning AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2019	2018
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2	200 000	200 000
Overkurs		817 629	817 629
Sum innskutt egenkapital		1 017 629	1 017 629
Sum egenkapital	4	1 017 629	1 017 629
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		307 020	247 242
Leverandør gjeld til konsernselskap		0	598 496
Avsatt konsernbidrag	8	882 629	0
Skyldig offentlige avgifter		812 948	1 069 450
Utbytte		1 171 388	0
Annen kortsiktig gjeld		2 878 234	1 251 827
Sum kortsiktig gjeld		6 052 220	3 167 015
Sum gjeld		6 052 220	3 167 015
Sum egenkapital og gjeld		7 069 849	4 184 644

Oslo, 30.06.2020
Styret i Verdiforvaltning AS

 Torm Terje Kristensen styreleder/daglig leder	 Trond Are Selsbak styremedlem	 Ragnvald André Caspari styremedlem
---	---	--

Verdiforvaltning AS Side 4



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

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 ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.



Note 2 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Verdiforvaltning AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	2 000	100,00	200 000
Sum	2 000		200 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
MEYERLØKKA AS	2 000	100,0	100,0
Totalt antall aksjer	2 000	100,0	100,0

Note 3 Aksjer i datterselskap

Aksjene i datterselskapet Verdiforvaltning Regnskap AS ble solgt i 2019.

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2018	200 000	817 629		1 017 629
Pr 01.01.2019	200 000	817 629	0	1 017 629
Årets resultat			1 859 839	1 859 839
Avgitt konsernbidrag			-688 451	-688 451
Avsatt utbytte			-1 171 388	-1 171 388
Pr. 31.12.2019	200 000	817 629	0	1 017 629

Note 5 Anleggsmidler

		2019	2018
Anskaffelseskost	01.01	1 809 588	1 809 588
Tilgang		243 934	54 882
Anskaffelseskost	31.12	2 108 504	1 864 570
Akk avskrivninger	31.12	-1 665 973	-1 519 259
Akk nedskrivninger	31.12	-201 405	-201 405
Årets avskrivning		-146 714	-372 919
Årets nedskrivning			-201 405
Bokført verdi	31.12	241 126	143 906
Avskrivningssats		20 %	20 %

Økonomisk levetid 3-5 år
Lineær avskrivningsplan



Note 6 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2019	2018
Lønninger	4 946 735	6 463 756
Arbeidsgiveravgift	723 667	935 254
Avsetninger	225 725	-453 230
Andre ytelser	353 180	259 925
Sum	6 249 307	7 205 706

Selskapet har i 2019 sysselsatt 9 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

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

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	304 158	300 000
Annen godtgjørelse	104 392	0
Sum	408 550	300 000

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2019 utgjør kr 28 000 ekskl mva.

Note 7 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 212 574

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2019	2018
Fordringer		
Fordring Verdiforvaltning Regnskap AS		258 533
Fordring Meyerløkka AS	5 986 371	2 893 652
Sum	5 986 371	3 152 185
Gjeld		
Skyldig konsernbidrag Meyerløkka AS	882 629	
Avsatt utbytte Meyerløkka AS	1 171 388	1 245 000
Skyldig leverandørgjeld Verdiforvaltning Regnskap AS		598 496
Sum	2 054 017	1 843 496

Renter på mellomværende er basert på 3MND NIBOR (snitt for året) + margin på 2,5% iht låneavtale.



Note 9 Skatt

<u>Årets skattekostnad</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	194 178	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	194 178	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	2 054 017	-976 245
Permanente forskjeller	-172 392	32 393
Endring i midlertidige forskjeller	-775 747	720 603
Avgitt konsernbidrag	-882 629	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	-223 248	0
Skattepliktig inntekt	0	-223 248
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	194 178	0
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-194 178	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Endring</u>
Varige driftsmidler	-595 783	-747 160	-151 377
Fordringer	0	-151 614	-151 614
Avsetninger mv	0	-472 756	-472 756
Sum	-595 783	-1 371 530	-775 747
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-223 248	-223 248
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	595 783	1 594 779	998 996
Grunnlag for utsatt skattefordel	0	0	0
Utsatt skattefordel (22 %)	0	0	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 10 Hendelser etter balansedag

Det er foreløpig for tidlig å si noe sikkert om Covid-19 vil ha negativ betydning for selskapets aktiviteter på kort og lang sikt.