



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 187 139
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BECK HOLDING AS
Forretningsadresse: Sverdstadveien 8
3216 SANDEFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Eivind Lea
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 04.07.2017

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, 10.10.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	550 655	405 103
Sum kostnader		550 655	405 103
Driftsresultat		-550 655	-405 103
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i KS, DIS og IS	6		2 130 259
Inntekt på andre investeringer		14 775 586	7 128 518
Annen finansinntekt		3 914 327	4 861 460
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		636 704	-1 474 476
Sum finansinntekter		19 326 617	12 645 761
Nedskrivning av finansielle eiendeler		1 524 946	-3 367 854
Annen finanskostnad		6 150 058	7 401 546
Sum finanskostnader		7 675 004	4 033 692
Netto finans		10 378 205	11 561 021
Ordinært resultat før skattekostnad		9 827 550	11 155 918
Skattekostnad på ordinært resultat	8	1 287 708	
Ordinært resultat etter skattekostnad		8 539 842	11 155 918
Årsresultat		8 539 842	11 155 918
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		8 539 842	11 155 918
Sum overføringer og disponeringer		8 539 842	11 155 918



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	81 155 741	39 661 138
Investeringer i tilknyttet selskap	3	1 805 000	1 805 000
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4	2 465 750	2 465 750
Investeringer i aksjer og andeler	6	37 846 463	41 818 545
Andre fordringer	5	7 295 442	4 240 744
Sum finansielle anleggsmidler		130 568 396	89 991 177
Sum anleggsmidler		130 568 396	89 991 177
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		1 515 394	175 225
Sum fordringer		1 515 394	175 225
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		35 106 893	28 575 065
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		1 699 969	3 398 694
Sum investeringer		36 806 862	31 973 759
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 975 674	2 015 106
Sum omløpsmidler		43 297 930	34 164 090
SUM EIENDELER		173 866 326	124 155 267

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	1 979 964	1 833 600
Overkurs	9	293 386	291 050
Sum innskutt egenkapital		2 273 350	2 124 650
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	89 264 762	29 502 835
Sum opptjent egenkapital		89 264 762	29 502 835
Sum egenkapital		91 538 112	31 627 485
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7		19 525 350
Øvrig langsiktig gjeld	4	16 157 421	39 448 957
Sum annen langsiktig gjeld		16 157 421	58 974 307
Sum langsiktig gjeld		16 157 421	58 974 307
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	31 581 013	15 370 578
Leverandørgjeld			79 842
Annen kortsiktig gjeld	4	34 589 780	18 103 055
Sum kortsiktig gjeld		66 170 793	33 553 475
Sum gjeld		82 328 214	92 527 782
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		173 866 326	124 155 267



Beck Holding AS

Årsrapport for 2016

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap

- Balanse

- Noter

Revisjonsberetning



Årsberetning Beck Holding AS - 2016

Virksomhetens art og hvor den drives

Beck Holding AS investerer i aksjer, selskapsandeler og andre finansielle instrumenter. Selskapets virksomhet er i hovedsak rettet mot det norske marked. Selskapets forretningsvirksomhet foregår med utgangspunkt i selskapets lokaler i Sandefjord.

Resultat, investeringer, likviditet og finansiering

Selskapet er påvirket av opp og nedganger i finansmarkedet. En samlet vurdering av investeringene har medført at det har vært foretatt nedskrivninger av enkelte investeringer i årets regnskap. Etter styrets mening er de bokførte verdier ved utgangen av året både for kortsiktige og langsiktige investeringer i samsvar med regnskapslovens krav. Det vises for øvrig regnskapet med tilhørende noter.

Årets overskudd er på kr 8 539 842 mot ett overskudd på kr 11 155 918 i 2015.

Selskapet har betydelig gjeld både eksternt og til datterselskap og andre tilknyttede selskaper. Selskapets finansieringsevne kan beskrives som tilfredsstillende. Av selskapets total kapital pr 31.12.2016 174 MNOK er 53 % egenkapital. Egenkapitalandelen pr 31.12.2015 var 25 %.

Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2016 er satt opp under denne forutsetningen.

Arbeidsmiljø

Selskapet har ingen ansatte.

Ytre miljø


Selskapets virksomhet medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Forslag til resultat anvendelse

Styret foreslår at årets resultat anvendes slik:

Avsatt til utbytte	Kr	0
Overført til annen egenkapital	Kr	8 539 842
Sum anvendt resultat	kr	<u>8 539 842</u>

Sandefjord, 4. Juli 2017


Thomas Beck
Styrets leder



Resultatregnskap

	Note	2016	2015
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	<u>550 655</u>	<u>405 103</u>
Driftsresultat		<u>-550 655</u>	<u>-405 103</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på inv. i KS, DIS og IS	6	0	2 130 259
Inntekt på andre investeringer		14 775 586	7 128 518
Annen finansinntekt		3 914 327	4 861 460
Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi		636 704	-1 474 476
Nedskrivning av finansielle eiendeler		1 524 946	-3 367 854
Annen finanskostnad		<u>6 150 058</u>	<u>7 401 546</u>
Netto finansposter		<u>10 378 205</u>	<u>11 561 021</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>9 827 550</u>	<u>11 155 918</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	8	<u>1 287 708</u>	<u>0</u>
Årsresultat		<u>8 539 842</u>	<u>11 155 918</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		<u>8 539 842</u>	<u>11 155 918</u>



Balanse pr. 31. desember

	Note	2016	2015
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	3	81 155 741	39 661 138
Investeringer i tilknyttet selskap	3	1 805 000	1 805 000
Lån til tilkn.selskap og felles kontr.virks.	4	2 465 750	2 465 750
Investeringer i aksjer og andeler	6	37 846 463	41 818 545
Andre fordringer	5	7 295 442	4 240 744
Sum finansielle anleggsmidler		<u>130 568 396</u>	<u>89 991 177</u>
Sum anleggsmidler		<u>130 568 396</u>	<u>89 991 177</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer		<u>1 515 394</u>	<u>175 225</u>
<i>Investeringer</i>			
Markedsbaserte aksjer		35 106 893	28 575 065
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter		<u>1 699 969</u>	<u>3 398 694</u>
Sum investeringer		<u>36 806 862</u>	<u>31 973 759</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>4 975 674</u>	<u>2 015 106</u>
Sum omløpsmidler		<u>43 297 930</u>	<u>34 164 090</u>
Sum eiendeler		<u>173 866 326</u>	<u>124 155 267</u>



Beck Holding AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2016	2015
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	9, 10	1 979 964	1 833 600
Overkurs	9	<u>293 386</u>	<u>291 050</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>2 273 350</u>	<u>2 124 650</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	9	<u>89 264 762</u>	<u>29 502 835</u>
Sum egenkapital		<u>91 538 112</u>	<u>31 627 485</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	0	19 525 350
Øvrig langsiktig gjeld	4	<u>16 157 421</u>	<u>39 448 957</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>16 157 421</u>	<u>58 974 307</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7	31 581 013	15 370 578
Leverandørgjeld		0	79 842
Annen kortsiktig gjeld	4	<u>34 589 780</u>	<u>18 103 055</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>66 170 793</u>	<u>33 553 475</u>
Sum gjeld		<u>82 328 214</u>	<u>92 527 782</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>173 866 326</u>	<u>124 155 267</u>

31. desember 2016
Sandefjord, 4. juli 2017



Thomas Beck
Styrets leder



Beck Holding AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

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.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler), som inngår i en handelsportefølje og selges i et regulert marked, vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

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 nyttegjørt.

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.



Noter til regnskapet for 2016

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 1 årsverk.

Det har ikke vært ansatte i selskapet i 2016.

Ytelser til ledende personer

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2016
Revisjon	200 900
Andre tjenester	60 650

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Kontor	Eier- andel	Resultat 2016	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
H Carlsen Holding AS	Sandefjord	85.7 %	1 577 193	145 397 804	39 660 138
Sella Invest AS	Sandefjord	51 %	121	-1 511 000	1 000
RC2 Eiendom AS *	Kristiansand	50 %	738 000	707 000	55 000
RenCon AS *	Kristiansand	50 %	346 000	3 313 000	1 250 000
VRP Eiendom AS *	Kristiansand	37.5 %	225 000	1 407 000	500 000
H. Carlsen Eiendom Holding AS	Sandefjord	100 %	12 289 034	53 257 771	41 494 603
Sum			15 175 348	202 571 575	82 960 741

* 2015 tall

Note 4 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Fordringer	2016	2015
Andre fordringer tilknyttet selskap	2 465 750	2 465 750
Gjeld	2016	2015
Annen langsiktig gjeld	16 157 421	39 448 957
Annen kortsiktig gjeld	26 427 297	14 497 638
Sum	42 584 718	53 946 595

Andre fordringer på tilknyttet selskap gjelder lån til VRP Eiendom AS.

Langsiktig gjeld vedrører gjeld til H. Carlsen Eiendom Holding AS med 1,5 MNOK og Jajotho AS med 14,7 MNOK. H. Carlsen Eiendom Holding AS er eiet 100 % av Beck Holding AS, mens Jajotho AS er eiet med 33 % av en av eierne i Beck Holding AS.



Beck Holding AS

Noter til regnskapet for 2016

Kortsiktig gjeld vedrører gjeld til H. Carlsen Holding AS på 19 MNOK, H. Carlsen Eiendom Holding AS på 5,2 MNOK, Skagerak Eiendom AS på 1,5 MNOK og Jajotho AS på 757 TNOK. H. Carlsen Holding AS eies med 85,67 % av Beck Holding AS.

Fordringen på VRP eiendom AS er ikke renteberegnet i 2016. Gjeld til Jajotho AS, H Carlsen Eiendom AS og H Carlsen Holding AS er renteberegnet med 3 % av saldo pr 31.12.2016.

Note 5 - Fordringer og gjeld

<i>Fordringer med forfall senere enn ett år</i>	2016	2015
Fordring på BEFO Eiendom AS	1 272 322	1 272 322
Fordring på Granly Eiendom AS	1 245 250	782 250
Nedvurdering av fordringer pga lav EK hos lånetaker	-1 401 500	-1 251 500
Lån til Aust Agder Eiendomsutvikling AS	4 379 370	1 596 000
Lån Multibbygg Agder AS	1 800 000	1 841 671
Sum	<u>7 295 442</u>	<u>4 240 743</u>

Note 6 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskapet har investert i et antall aksjeselskap, selskapsandeler og andre finansielle instrumenter. Investeringene er bokført til kostpris med unntak av noen eiendeler/andeler hvor styret har vurdert at nedskrivning til antatt reell verdi/markedsverdi har vært nødvendig da verdifallet ikke kan anses å være forbigående. Alle investeringene er betraktet som langsiktige.

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi
Aksjer i Cosmos Markets ASA	14 241 309	10 254 656
Andre aksjeselskap	26 609 292	23 320 652
Investering i selskapsandeler (KS/DIS o.l.)	<u>4 498 638</u>	<u>4 271 155</u>
	<u>45 349 239</u>	<u>37 846 463</u>

Note 7 - Pant og garantier

<i>Pantsikret gjeld</i>	2016	2015
Næringslån	14 931 150	19 525 350
Kassekreditt	<u>16 649 863</u>	<u>15 370 578</u>
Sum pantsikret gjeld	<u>31 581 013</u>	<u>34 895 928</u>

<i>Sikret i panteobjekt med bokførte verdier:</i>	2016	2015
Aksjer i H. Carslen Holding AS	39 660 138	39 660 138

Kassekreditt i forbindelse med aksjehandel er begrenset oppad til kr 30 MNOK.



Noter til regnskapet for 2016

Note 8 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2016	2015
Betalbar skatt	1 287 708	0
Årets totale skattekostnad	<u>1 287 708</u>	<u>0</u>
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2016	2015
Ordinært resultat før skattekostnad	9 827 550	11 155 918
Verdireduksjon finansielle instr. vurdert til virkelig verdi	636 704	0
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	1 524 946	0
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	3 050 702	0
Skattepliktig utbytte på aksjer mv. (inkl.sktl. § 16-30. 5.ledd)	0	769 255
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	408 733	190 778
Skattemessig overskudd på andel i selskap med deltakerfastsetting	680 269	273 840
Tilbakeføring av inntektsført utbytte	-13 624 425	-7 128 518
Verdøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	0	-4 842 330
Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	-2 969 524	0
Andel av regnskapsmessig overskudd i selskap med deltakerfastsetting	0	-2 130 259
Fradragsberettiget tap fra RF-1359	0	-1 355 051
Endring i midlertidige forskjeller	15 916 437	0
Alminnelig inntekt	<u>15 451 392</u>	<u>-3 066 367</u>
Anvendt fremførbart underskudd	-10 300 561	0
Ytet konsernbidrag	-5 150 831	0
Årets skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>-3 066 367</u>
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2016	2015
Utestående fordringer	-1 401 500	-1 251 500
Konsernfusjonsfordring (sum MF OD)	0	15 766 437
Sum	<u>-1 401 500</u>	<u>14 514 937</u>
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	0	-10 300 561
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-1 401 500	4 214 376
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt/-skattefordel	<u>-1 401 500</u>	<u>-1 251 500</u>
Sum	0	5 465 876
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (24% for i år, 25% for i fjor)	0	1 366 469

Utsatt skattefordel ikke ført i henhold til god regnskapsskikk for små foretak.



Beck Holding AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	1 833 600	0	291 050	29 502 835	31 627 485
Årsresultat	0	0	0	8 539 842	8 539 842
Tilleggsutbytte i løpet av året	0	0	0	-11 200 000	-11 200 000
Konsernfusjon	146 664	0	2 336	62 501 444	62 650 444
Fusjonsdifferanse	0	0	0	-58 959	-58 959
Nedsettelse av aksjekapital	-300	300	0	0	0
Kjøp av egne aksjer	0	-300	0	-20 400	-20 700
Egenkapital 31.12.	1 979 964	0	293 386	89 264 762	91 538 112

Selskapet har i 2016 vært part i konsernfusjon mellom H. Carlsen Eiendom AS og H. Carlsen Eiendom Holding AS. H. Carlsen Eiendom Holding AS er overtakende selskap og H. Carlsen Eiendom AS overdragende. Konsernfusjonen er gjennomført med regnskapsmessig kontinuitet. Egenkapital i overdragende selskap, tilsvarende NOK 62 650 444, er grunnlag for en fusjonsfordring som overtakende selskap utsteder til morselskapet Beck Holding AS.

Note 10 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	366 660	1,08 kr	395 993
B-aksjer	1 466 640	1,08 kr	1 583 971
Sum	1 833 300		1 979 964

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	A-aksjer	B-aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Thomas Beck, Styrets leder	366 660	0	20 %	100 %
Jenny Beck	0	366 660	20 %	0
Nora Berit Beck	0	366 660	20 %	0
Helene Beck	0	366 660	20 %	0
Hanne Beck	0	366 660	20 %	0
Sum	366 660	1 466 640	100 %	100 %

Det er kun A-aksjene som har stemmerett på generalforsamlingen, og utbytte kan skjevdeles mellom A- og B-aksjonærene. For øvrig er aksjonærene likestilt.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Leif Weldings vei 20, NO-3208 Sandefjord

Foretaksregisteret, NO 976 389 387 MVA
TF: +47 24 00 24 00
Fax:

www.ey.no
Medlemmer av den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Beck Holding AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Beck Holding AS som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap som viser et årsresultat på kr 8 539 842 for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er 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 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 (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.

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 avvike 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 dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



Building a better
working world

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 regnskapsestimater 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 rettvisende 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, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet 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 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 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.

Sandefjord, 4. juli 2017
ERNST & YOUNG AS

Eivind Lea
statsautorisert revisor