



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 918 710 515
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TMF NORWAY ENERGY AS
Forretningsadresse: Kanalsletta 2
4033 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

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: Øyvind Hammerstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.09.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 07.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		52 289 926	51 063 281
Annen driftsinntekt		-1 950 177	
Sum inntekter		50 339 749	51 063 281
Kostnader			
Varekostnad		9 872 673	8 549 886
Lønnskostnad	5	37 278 436	24 432 963
Avskrivning	1	213 461	79 665
Annen driftskostnad	8	8 701 861	2 977 688
Sum kostnader		56 066 431	36 040 202
Driftsresultat		-5 726 682	15 023 079
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		35 305	
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	1 189 543	188 297
Annen renteinntekt		13 214	128 165
Annen finansinntekt		1 192	33 243
Sum finansinntekter		1 239 254	349 705
Annen rentekostnad		2 552	1 287
Annen finanskostnad		226 972	31 484
Sum finanskostnader		229 524	32 771
Netto finans		1 009 730	316 934
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 716 952	15 340 013
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-937 147	3 701 719
Ordinært resultat etter skattekostnad		-3 779 805	11 638 294
Årsresultat		-3 779 805	11 638 294
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		-6 002 691	-11 729 823



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overføring til/fra annen egenkapital		9 782 496	91 528
Sum overføringer og disponeringer		3 779 805	-11 638 295



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	2 825 158	50 052
Sum immaterielle eiendeler		2 825 158	50 052
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	1	386 144	423 257
Sum varige driftsmidler		386 144	423 257
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	2	34 777 840	27 188 297
Sum finansielle anleggsmidler	2	34 777 840	27 188 297
Sum anleggsmidler		37 989 142	27 661 606
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		5 425 397	5 244 905
Andre fordringer		209 839	148 641
Konsernfordringer		1 961 083	1 505 171
Sum fordringer	2	7 596 319	6 898 717
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	5 096 559	2 900 187
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 096 559	2 900 187
Sum omløpsmidler		12 692 878	9 798 904
SUM EIENDELER		50 682 020	37 460 510

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		100 000	100 000
Overkurs		1 000	1 000
Annen innskutt egenkapital		3 675 674	13 458 170
Sum innskutt egenkapital		3 776 674	13 559 170
Sum egenkapital	4	3 776 674	13 559 170
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 107 716	2 207 249
Betalbar skatt		5 863	
Skyldige offentlige avgifter		4 328 606	3 768 155
Kortsiktig konserngjeld		23 372 535	15 433 976
Annen kortsiktig gjeld	5	17 090 626	2 491 960
Sum kortsiktig gjeld	2	46 905 346	23 901 340
Sum gjeld		46 905 346	23 901 340
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		50 682 020	37 460 510



Til generalforsamlingen i Upstream Accounting Excellence AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Upstream Accounting Excellence AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, 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 rettviseende 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.

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 avgjøre 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.

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Upstream Accounting Excellence AS

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

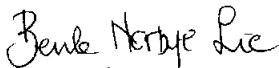
Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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.

Andre forhold

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 1. juli 2019, som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap var på dette tidspunkt ikke avgitt av styret og daglig leder.

Oslo, 16. august 2019
PricewaterhouseCoopers AS


Bente Norbye Lie
Statsautorisert revisor



Årsregnskap 2018

Org.nr. 918710515

Upstream Accounting Excellence AS



Upstream Accounting Excellence AS

Org. nr: 918710515

Balanse pr. 31.12	Note	2018	2017
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	2 825 158	50 052
Sum immaterielle eiendeler		2 825 158	50 052
Varige driftsmidler			
Driftsøstø, inventar, verktøy, kontorm	1	386 144	423 257
Sum varige driftsmidler		386 144	423 257
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern		34 777 840	27 188 297
Sum finansielle anleggsmidler	2	34 777 840	27 188 297
Sum anleggsmidler		37 989 142	27 661 606
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		5 425 397	5 244 905
Fordring på foretak i samme konsern		1 961 083	1 505 171
Andre fordringer		209 839	148 641
Sum fordringer	2	7 596 319	6 898 717
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	5 096 559	2 900 187
Sum omløpsmidler		12 692 878	9 798 904
SUM EIENDELER		50 682 020	37 460 510

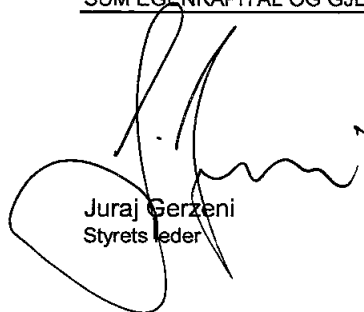


Upstream Accounting Excellence AS

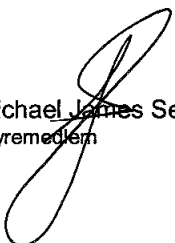
Org. nr: 918710515

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2018	2017
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		100 000	100 000
Overkurs		1 000	1 000
Sum innskutt egenkapital		101 000	101 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		3 675 673	13 458 170
Sum opptjent egenkapital		3 675 673	13 458 170
Sum egenkapital	4	3 776 673	13 559 170
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 107 716	1 598 504
Leverandørgjeld, konsern		142 856	608 745
Betalbar skatt		5 863	-
Skyldige offentlige avgifter		4 328 606	3 768 155
Annen kortsiktig gjeld, konsern		23 229 679	15 433 976
Annen kortsiktig gjeld	5	17 090 626	2 491 960
Sum kortsiktig gjeld	2	46 905 346	23 901 339
Sum gjeld		46 905 346	23 901 339
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		50 682 020	37 460 510

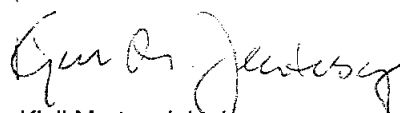
Stavanger, 16.08.2019



Juraj Gerzeni
Styrets leder



Michael James Seligman
Styremedlem



Kjell Morten Jekteberg
Daglig leder



Upstream Accounting Excellence AS

Org. nr: 918710515

Resultatregnskap	Note	2018	2017
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		50 339 749	51 063 281
Annen driftsinntekt		-	-
Sum driftsinntekter		50 339 749	51 063 281
Driftskostnader			
Varekostnad		(9 872 673)	(8 549 886)
Lønnskostnad	5	(37 278 436)	(24 432 963)
Avskrivning	1	(213 461)	(79 665)
Annen driftskostnad	8	(8 701 860)	(2 977 687)
Sum driftskostnader		(56 066 430)	(36 040 202)
DRIFTSRESULTAT		(5 726 681)	15 023 080
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	2	1 189 543	188 297
Annen renteinntekt		13 214	128 165
Annen finansinntekt		36 497	33 243
Sum finansinntekter		1 239 254	349 705
Annen rentekostnad		(2 552)	(1 287)
Annen finanskostnad		(226 972)	(31 484)
Sum finanskostnader		(229 525)	(32 771)
Netto finansposter		1 009 729	316 934
Ordinært resultat før skattekostnad		(4 716 952)	15 340 013
Skattekostnad på ordinært resultat	6	(937 147)	3 701 719
ÅRSRESULTAT		(3 779 805)	11 638 295
Overføringer:			
Avgitt konsernbidrag etter skatt		6 002 691	11 729 823
Overført til/fra annen egenkapital		(9 782 496)	(91 528)
Sum overføringer		(3 779 805)	11 638 295



Upstream Accounting Excellence AS
Noter til årsregnskapet 2018

Note 1 - Varige driftsmidler

	Driftsløst	Sum
Anskaffelseskost 1.1.-Fusjon	671 785	671 785
Tilgang	176 349	176 349
Avgang	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	848 134	848 134
Akkumulerte avskrivninger 1.1. - Fusjon	(248 530)	(248 530)
Årets avskrivninger	(213 461)	(213 461)
Årets nedskrivninger	-	-
Avgang	-	-
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	(461 991)	(461 991)
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.	-	-
Balanseført verdi pr. 31.12.	386 143	386 143
Balanseført verdi pr. 1.1	423 255	423 255
Forventet økonomisk levetid	3-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Note 2- Fordringer og gjeld

Langsiktige fordringer	2018	2017
Langsiktig fordringer, konsern	34 777 840	27 188 297
Sum fordringer konsern ⁽¹⁾	34 777 840	27 188 297

⁽¹⁾ Sum fordring inkluderer renteinntekt på 188 297

Kortsiktige fordringer	2018	2017
Kundefordringer, konsern	1 961 083	1 505 171
Andre fordringer, konsern	0	0
Sum fordringer konsern	1 961 083	1 505 171
Kundefordringer, eksterne	5 425 397	5 244 905
Andre forskuddsbetalte kostnader	209 839	148 641
Sum fordringer, eksterne	5 635 236	5 393 546
Sum kortsiktige fordringer	7 596 319	6 898 717

Kortsiktig gjeld	2018	2017
Leverandørgjeld, konsern	142 856	608 745
Påløpne kostnader og annen kortsiktig gjeld, konsern	23 353 067	15 433 976
Sum kortsiktig gjeld, konsern	23 495 923	16 042 721
Leverandørgjeld, eksterne	2 107 716	1 598 504
Betalbar skatt	5 863	-
Skyldig offentlige avgifter	5 899 161	3 768 155
Påløpne kostnader og annen kortsiktig gjeld	15 396 683	2 491 959
Sum kortsiktig gjeld, eksterne	23 409 423	7 858 618
Sum kortsiktig gjeld	46 905 346	23 901 339

Note 3 - Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende	Bokført
Aksjer	1 000	100	100 000
Aksjonærer pr 31.12.2018	Aksjer	Eierandel	
TMF Norway AS	1 000	100,0 %	
Totalt antall aksjer	1 000	100,0 %	

Konsernregnskap kan fåes ved henvendelse til:
TMF Holding International BV, Luna Arena, Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam, Nederland.



Upstream Accounting Excellence AS
Noter til årsregnskapet 2018

Note 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Stiftelse	100 000	1 000	13 458 170	13 559 170
Avgitt konsernbidrag etter skatt			(6 002 691)	(6 002 691)
Resultat 2018	-	-	(3 779 805)	(3 779 805.03)
Egenkapital 31.12.2018	100 000	1 000	3 675 673	3 776 673

Note 5 - Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Lønnskostnader	2018	2017
Lønn	20 368 306	20 319 504
Påløpt bonus ⁽¹⁾	11 138 686	-
Pensjonskostnader	974 706	918 017
Arbeids giveravgift	4 581 713	2 965 703
Andre lønsrelaterte ytelser	215 025	229 739
Sum	37 278 436	24 432 963
Gjennomsnittlig antall årsverk:	25	28

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne lov.

⁽¹⁾ Selskapet har inngått en bonus avtale (Stay-on-bonus agreement) med tidligere aksjonærer. Avtalen innebærer at det skal utbetales NOK 5 millioner i bonus pr 4.7.2019 og 15 millioner pr 4.7.2020. Utbetalingen forutsetter at de tidligere aksjonærene er ansatt på utbetalingsdatoen. Pr 31.12.2018 er det avsatt NOK 12 709 241, inkl arbeids giveravgift.

	Lønn	Pensjon	Andre ytelser	Sum
Ytelser til daglig leder	1 492 542	71 907	13 503	1 577 952
Honorar til revisor består av (alle tall eks. mva)		2018		
Revisjon		131 007		
Andre tjenester		-		
Sum honorar til revisor		131 007		



Upstream Accounting Excellence AS
Noter til årsregnskapet 2018

Note 6 - Skatter

	2018	2017
Årets skattekostnad består av:		
Betalbar skatt	44 948	-
Skatt på avgitt konsernbidrag	1 793 011	3 704 154
Endring utsatt skatt	(2 775 106)	(2 435)
Netto skattekostnad	(937 147)	3 701 719
Avstemming av effektiv skattesats		
Regnskapsmessig resultat før skatter	(4 716 952)	15 340 013
23%/24%skatt herav:	(1 084 899)	3 681 603
Endring tidligere år	-	-
Permanente forskjeller	19 335	17 940
Endring av skattesats fra 24% til 23%	128 416	2 176
Netto skattekostnad	(937 147)	3 701 719
Midlertidige forskjeller:		
	2018	2017
Driftsmidler	(132 387)	(93 366)
Utestående fordringer	-	(124 250)
Avsetninger iht GRS	(12 709 241)	-
Underskudd	-	-
Netto grunnlag utsatt skatt	(12 841 628)	(217 616)
Utsatt skatt/-skattefordel 23%	(2 825 158)	(50 052)
- Nedvurdert utsatt skattefordel	-	-
= Balanseført utsatt skatt/- skattefordel	(2 825 158)	(50 052)

Med virkning fra 1.1.2019 er den ordinære skattesatsen endret fra 23% til 22%. Utsatt skatt pr 31.12.2018 er beregnet med den nye satsen.

Note 7 - Bankinnskudd, kontanter og lignende

	2018	2017
Bankinnskudd, kontanter og lignende, ikke bundne	3 362 468	1 206 454
Bankinnskudd, kontanter og lignende, bundne	1 734 091	1 693 733
Sum	5 096 559	2 900 187

Note 8 - Annen driftskostnad

	2017	2018
Leiekostnader	1 096 569	649 249
Inventar, utstyr o.l.	57 677	62 671
Konsulenttjenester konsern	-	-
Konsulenttjenester, eksternt	1 462 810	1 284 311
Kontor, telefon, internett, porto o.l.	13 187	5 050
Rekruttering	89 177	63 853
Reisekostnader	615 874	497 337
Tap på fordringer	-	124 250
Andre driftskostnader	5 366 567	290 965
Sum	8 701 860	2 977 687

Stavanger, 16.08.2019

Juraj Gerzeri
Styrets leder

Michael James Seligman
Styremedlem

Kjell Morten Jekteberg
Daglig leder