



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	989 138 758
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	TORGEIR ALGERØY AS
Forretningsadresse:	Hvalstadåsen 48 1395 HVALSTAD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Torgeir Algerøy
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	24.06.2019

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, 06.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2,13	43 693	56 415
Sum kostnader		43 693	56 415
Driftsresultat		-43 693	-56 415
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	8	1 425	363 146
Annen finansinntekt	8	6 770 486	7 192 460
Verdøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	8		694 360
Sum finansinntekter		6 771 911	8 249 966
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	8	1 522 850	
Annen rentekostnad		139	124
Annen finanskostnad	8	435 373	
Sum finanskostnader		1 958 362	124
Netto finans		4 813 549	8 249 842
Ordinært resultat før skattekostnad		4 769 856	8 193 427
Skattekostnad på ordinært resultat	4		105 984
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 769 856	8 087 443
Årsresultat		4 769 856	8 087 443
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte			3 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	4 769 856	5 087 443
Sum overføringer og disponeringer		4 769 856	8 087 443



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	7	24 390 498	24 390 498
Investeringer i aksjer og andeler	7	498 000	
Sum finansielle anleggsmidler		24 888 498	24 390 498
Sum anleggsmidler		24 888 498	24 390 498
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	8	14 828 189	11 191 240
Sum investeringer		14 828 189	11 191 240
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	170 597	2 641 674
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		170 597	2 641 674
Sum omløpsmidler		14 998 786	13 832 914
SUM EIENDELER		39 887 284	38 223 412
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10,11	100 000	100 000
Overkurs	11	2 745 746	2 745 746
Sum innskutt egenkapital		2 845 746	2 845 746
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Annen egenkapital	11	37 041 538	32 271 682
Sum opptjent egenkapital		37 041 538	32 271 682
Sum egenkapital		39 887 284	35 117 428
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	4		105 984
Utbytte	11		3 000 000
Sum kortsiktig gjeld			3 105 984
Sum gjeld		0	3 105 984
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		39 887 284	38 223 412



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	12	260 494 824	239 911 725
Sum inntekter		260 494 824	239 911 725
Kostnader			
Varekostnad		30 485 847	19 965 797
Lønnskostnad	2,3	172 827 443	160 386 309
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5,6	3 363 230	3 621 753
Annen driftskostnad	2,13	33 409 089	34 090 588
Sum kostnader		240 085 609	218 064 447
Driftsresultat		20 409 215	21 847 278
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt	8	1 130 523	2 123 980
Annen finansinntekt	8	1 381 093	405 030
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	8		2 609 221
Sum finansinntekter		2 511 616	5 138 231
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	8	4 608 129	
Annen rentekostnad		84 984	85 068
Annen finanskostnad	8	466 833	
Sum finanskostnader		5 159 946	85 068
Netto finans		-2 648 330	5 053 163
Ordinært resultat før skattekostnad		17 760 885	26 900 441
Skattekostnad på ordinært resultat	4	4 388 211	5 139 524
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 372 674	21 760 917
Årsresultat		13 372 674	21 760 917
Minoritetsinteresser	11	4 906 374	6 926 068



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Årsresultat etter minoritetsinteresser		8 466 300	14 834 849
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte	11		3 000 000
Overføringer til/fra annen egenkapital	11	8 466 300	11 834 849
Sum overføringer og disponeringer		8 466 300	14 834 849



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	4 301 463	4 023 832
Goodwill	5	222 500	567 500
Sum immaterielle eiendeler		4 523 963	4 591 332
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	6	1 388 134	1 503 360
Maskiner og anlegg	6	1 526 803	1 740 573
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	6	5 574 167	6 544 401
Sum varige driftsmidler		8 489 104	9 788 334
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	7	498 000	
Sum finansielle anleggsmidler		498 000	
Sum anleggsmidler		13 511 067	14 379 666
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	14	27 959 387	28 774 412
Andre fordringer	14	8 551 547	3 806 520
Sum fordringer		36 510 934	32 580 932
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	8	80 812 223	73 895 773
Sum investeringer		80 812 223	73 895 773
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9	31 244 814	32 974 920
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		31 244 814	32 974 920
Sum omløpsmidler		148 567 971	139 451 625



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
SUM EIENDELER		162 079 038	153 831 291
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10,11	100 000	100 000
Overkurs	11	2 745 746	2 745 746
Sum innskutt egenkapital		2 845 746	2 845 746
Opptjent egenkapital			
Fond	11	72 549 105	64 215 911
Minoritetsinteresser	11	29 836 777	27 642 132
Sum opptjent egenkapital		102 385 882	91 858 043
Sum egenkapital		105 231 628	94 703 789
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		6 359 771	4 586 353
Betalbar skatt	4	263 045	795 511
Skyldige offentlige avgifter		14 587 996	14 499 710
Utbytte	11	2 711 729	5 928 275
Annen kortsiktig gjeld	14	32 924 868	33 317 653
Sum kortsiktig gjeld		56 847 409	59 127 502
Sum gjeld		56 847 409	59 127 502
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		162 079 037	153 831 291



Torgeir Algerøy AS

Morselskap			Konsern	
2018	2017	KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:				
4 769 856	8 193 551	Resultat før skattekostnad	17 760 885	26 900 441
-105 984	-54 590	Periodens betalte skatt	-4 912 716	-2 824 704
0	0	Ordinære avskrivninger	3 363 230	3 621 753
0	0	Endring i kundefordringer	815 025	-7 554 123
0	0	Endring kortsiktige fordringer	-5 030 621	1 047 475
0	0	Endring i leverandørgjeld	1 773 418	1 822 313
0	0	Endring i andre tidsavgrensingsposter	-1 355 567	-1 165 853
4 663 872	8 138 961	Netto kontantstrøm operasjonell aktivitet	12 413 654	21 847 302
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:				
-498 000	1 855	Kjøp(-) / salg(+) av aksjer	-498 000	0
1 323 201	-1 114 889	Verdiregulering av markedsbaserte verdipapirer	4 408 480	-3 084 986
-4 960 150	-3 100 000	Plassering i markedsbaserte obligasjoner og aksjer	-10 273 857	-8 100 000
0	0	Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-1 719 001	-4 951 466
-4 134 949	-4 213 034	Netto kontantstrøm investeringsaktiviteter	-8 082 378	-16 136 452
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:				
0	0	Minoritetens kjøp av aksjer i løpet av året	0	2 928 275
-3 000 000	-2 000 000	Utbetaling av aksjeutbytte i Torgeir Algerøy AS	-6 061 381	-2 000 000
0	0	Utbet. av utbytte min.aksjonærer Norkart Geoservice AS	0	-2 099 992
-3 000 000	-2 000 000	Netto kontantstrøm finansieringsaktivitet	-6 061 381	-1 171 717
Kontanter og kontantekvivalenter:				
-2 471 077	1 925 927	Netto endring i kontanter o.l.	-1 730 105	4 539 133
2 641 674	715 747	Beholdning kontanter o.l. ved periodens start	32 974 920	28 435 786
170 597	2 641 674	Beholdning kontanter o.l. ved periodens slutt	31 244 814	32 974 920



Torgeir Algerøy AS

Noteopplysninger for 2018

Note 1 - Regnskapsprinsipper

I årsregnskapet er alle poster verdsatt og periodisert i overensstemmelse med regnskapslovens bestemmelser og reglene som følger av god regnskapskikk for øvrige foretak.

Konsolidering

Konsernregnskapet viser konsernets økonomiske situasjon når konsernselskapene betraktes som en regnskapsmessig enhet. Det konsoliderte regnskapet omfatter Torgeir Algerøy AS, Norkart AS (pr 31.12.17 = 66,71 % eiet) og Geoservice AS (pr 31.12.17 = 100 % eiet av Norkart AS). Alle transaksjoner og mellomværende mellom konsernselskapene er eliminert.

Aksjer i datterselskapet er konsolidert etter kontinuitetsmetoden. Kostpris på aksjer i datterselskapet er eliminert mot datterselskapets egenkapital på kjøps eller stiftelsestidspunktet. Den del av merverdien som ikke kan tillegges eiendeler, representerer goodwill som avskrives lineært over antatt økonomisk levetid (5 år).

Driftsinntekter

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

Omlopsmidler/kortsiktig gjeld

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

Varige driftsmidler og avskrivninger

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid.

Immaterielle eiendeler

Goodwill ved kjøp blir avskrevet over 5 år pga forventet inntjening i selskapene.

Beholdning av utført, ikke fakturert arbeid

Beholdningen er vurdert til den laveste av kostpris og virkelig verdi. Virkelig verdi er netto salgsverdi på fremtidig salgstidspunkt. Kostprisen for tilvirkede varer er full tilvirkningskost som også inkluderer en andel av indirekte og faste kostnader.

Aksjer og obligasjoner

Omlopsaksjer er vurdert til det lavest av kostpris og virkelig verdi. Andre aksjer som er oppført i regnskapet er ført til kostpris. I de tilfeller der den virkelige verdien er lavere enn kostprisen og dette ikke er forbigående, er det foretatt nedskrivning. Obligasjoner er vurdert til 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. I tillegg gjøres det for kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke generell tapsrisiko.



Torgeir Algerøy AS

Noteopplysninger for 2018

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Pensjonsordningen er finansiert via sikrede ordninger, og er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt i resultatregnskapet er skatt beregnet på endringer i midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier og inngår som en del av selskapets totale skattekostnader. Utsatt skatt avsettes som langsiktig gjeld i balansen. I den grad utsatt skattefordel overstiger utsatt skatt, medtas utsatt skattefordel i balansen iht god regnskapsskikk.

Kontantstrømoppstilling

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

Note 2 - Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Mørselskap

Mørselskapet har ingen ansatte. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for året utgjør	14 500
Andre tjenester	14 000

Alle beløp er eks. mva

Konsern

Lønnskostnader består av følgende poster:

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	130 222 455	119 470 602
Overskuddsdeling	11 212 889	12 558 211
Arbeidsgiveravgift	21 461 629	20 002 769
Pensjonskostnader	8 239 382	7 642 108
Tilskudd SkatteFUNN	-4 402 801	-4 117 205
Andre lønns- og personalkostnader	6 093 888	4 829 823
Sum	172 827 443	160 386 309

Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt	158	148
---	-----	-----

Godtgjørelser

	Daglig leder*	Styret**
Lønn	1 915 512	5 067 121
Annen godtgjørelse	11 215	20 667
	1 926 727	5 087 788

* Gjelder daglig leder i Norkart AS. Daglig leder har bonus og utbytterettigheter på lik linje med andre ansatte og aksjonærer. Det er ikke inngått avtaler om særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdene for daglig leder eller medlemmer av styret.

** Gjelder styret i Norkart AS. Beløpene her reflekterer lønninger til medlemmer av styret. Det utbetales ikke særskilt honorar for å være medlem av styret.



Torgeir Algerøy AS

Noteopplysninger for 2018

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for året utgjør	149 500
Årsregnskap og ligningspapirer	14 000
Andre tjenester	20 625

Alle beløp er eks. mva

Note 3 - Pensjonsforpliktelser

Morselskap

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Konsern

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

Note 4 - Skattekostnad

Morselskap

Årets skattekostnad består av:

Betalbar skatt	0
Endring utsatt skatt	0
Netto skattekostnad	0

Utsatt skattefordel

	31.12.2018	01.01.2018
Fremførbart underskudd	-212 180	0
Netto grunnlag	-212 180	0
Utsatt skattefordel	0	0

Midlertidige forskjeller antas å ikke kunne utnyttes iht. God regnskapsskikk.

Konsern

Årets skattekostnad består av:

Betalbar skatt	4 665 842
Endring utsatt skatt	-277 631
Netto skattekostnad	4 388 211

Utsatt skattefordel

	31.12.2018	01.01.2018
Varige driftsmidler	-19 354 128	-17 353 769
Fordringer	-197 974	-185 422
Urealisert gevinst/tap obligasjoner	0	44 272
Fremførbart underskudd	-212 180	0
Netto grunnlag	-19 764 282	-17 494 919
Utsatt skattefordel	-4 301 462	-4 023 831

Midlertidige forskjeller tilknyttet fremførbart underskudd antas å ikke kunne utnyttes. Andre midlertidige forskjeller kan utlignes, og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt.

Utsatt skattefordel-/forpliktelse er beregnet med 22 % pr. 31.12.18, og 23 % pr 31.12.17



Torgeir Algerøy AS

Noteopplysninger for 2018

Skyldig betalbar skatt i balansen

	2018	2017
Betalbar skatt på årets resultat	4 665 842	4 806 732
Til gode SkatteFUNN	-4 402 801	-4 117 205
Netto skyldig i balansen	263 045	689 527

Note 5 - Immaterielle eiendeler

Konsern

	Kundeportf.	Goodwill	Totalt
Anskaffelseskost pr. 01.01.2018	300 000	1 225 000	1 525 000
Tilgang	0	0	0
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.2018	300 000	1 225 000	1 525 000
Akk. avskrivninger pr. 31.12.2018	200 000	1 102 500	1 302 500
Bokført verdi pr. 31.12.2018	100 000	122 500	222 500
Årets avskrivninger	100 000	245 000	345 000
Økonomisk levetid	3	5	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 6 - Varige driftsmidler

Konsern

	Driftsløsøre, inventar og utstyr	Maskiner og anlegg	Leilighet i Spania	Totalt
Anskaffelseskost pr 01.01.2018	25 468 095	3 374 560	2 304 515	31 147 170
Tilgang i år	1 091 525	627 476	0	1 719 001
Avgang i år	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr. 31.12.2018	26 559 620	4 002 036	2 304 515	32 866 171
Av-, nedskrivninger og reverserte nedskrivninger pr. 31.12.	20 985 456	2 475 233	916 380	24 377 069
Bokført verdi pr. 31.12.2018	5 574 166	1 526 803	1 388 134	8 489 103
Årets avskrivninger	2 061 759	841 246	115 226	3 018 231
Økonomisk levetid	3-5 år	5 år	20 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Det er benyttet samme avskrivningsplan som i fjorårets regnskap.



Torgeir Algerøy AS

Noteopplysninger for 2018

Note 7 - Konsern, tilknyttet selskap m v

Selskapet har eierandeler i:

Firma	Forretnings- kontor	Eierandel/ stemmeandel	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
Norkart AS	Sandvika	66,71 %	84 300 523	14 738 282
Norkart Holding AS*	Sandvika	1,50 %	29 511 387	2 447 685
Geoservice AS**	Sandvika	100,00 %	44 879	-477

* Norkart Holding AS eier 25,08 % av Norkart AS.

** Geoservice AS er 100 % eid av Norkart AS.

Note 8 - Markedsbaserte fin. omløpsmidler

Mørselskap

Omløpsmidler	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi	Markeds verdi
Andre markedsbaserte fin. instrumenter	15 718 288	14 828 189	14 828 189
Sum markedsbaserte obligasjoner	15 718 288	14 828 189	14 828 189

Konsern

Omløpsmidler

	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi	Markeds verdi
Andre markedsbaserte fin. instrumenter	82 759 479	80 812 223	80 812 223
Sum markedsbaserte obligasjoner	82 759 479	80 812 223	80 812 223

Fordeling av markedsbaserte verdipapirer

	2018	2017
Rente-/obligasjonsfond	42 177 925	43 531 792
Aksjefond	38 634 298	30 363 981

Note 9 - Bundne midler

Mørselskap

Ingen bunde midler

Konsern

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr 7 002 346.



Torgeir Algerøy AS

Noteopplysninger for 2018

Note 10 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital består av 100 aksjer pålydende kr. 1 000, i alt kr 100 000. Alle aksjer har like rettigheter.

Eierstruktur

De største aksjonærene pr. 31.12.2018 var:

	Antall	Eierandel	Stilling/verv
Torgeir Algerøy	100	100,0 %	Styreleder

Note 11 - Egenkapital

Mørselskap

	Aksjekapital	Overkurs	Amnen egenkapital	Sum
Egenkapital pr. 01.01.	100 000	2 745 746	32 271 682	35 117 428
Årets resultat	0	0	4 769 856	4 769 856
Foreslått utbytte	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.	100 000	2 745 746	37 041 538	39 887 284

Konsern

	Aksjekapital	Overkurs	Fonds	Minoritet	Sum
Egenkapital pr. 01.01.2018	100 000	2 745 746	64 215 911	27 642 132	94 703 789
Differanse avsatt/utbetalt utbytte	0	0	-133 106	0	-133 106
Årets resultat	0	0	8 632 843	4 739 831	13 372 674
Foreslått utbytte	0	0	0	-2 711 729	-2 711 729
Egenkapital pr. 31.12.2018	100 000	2 745 746	72 715 648	29 670 234	105 231 628

Note 12 - Salgsinntekter

Selskapets inntekter kommer i hovedsak fra salg av programvarelisenser, abonnement på skytjenester og konsulenttjenester innenfor GIS og kommunaltekniske markeder. Alle salgsinntekter gjelder omsetning i Norge.

Note 13 - Forskning og utviklingskostnader

Konsern

Kostnader til produktutvikling er ikke balanseført.

Samlede kostnader til slik utvikling i 2018 var ca. kr. 55 mill. Produktutviklingen knytter seg i det vesentligste til vedlikehold av selskapets forskjellige programvareprodukter, samt ny utvikling av produkter og tjenester som foreløpig ikke er salgbare.

Note 14 - Pantstillelser og garantier

Konsern

Konsernet har ingen langsiktig eller annen bokført, pantsikret gjeld pr 31.12.

Handelsbanken har stilt garanti for seks mnd husleie for et av kontorlokalene. Det er ifm. dette tatt sikkerhet i selskapets driftsmidler og fordringer med inntil kr. 665.000,-. Bokført verdi av hhv. driftsmidler og fordringer er ved årslutt kr. 8,5 mill og kr. 36,5 mill.



BDO AS
Malmskriverveien 18
Postboks 455
1302 Sandvika

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Torgeir Algerøy AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Torgeir Algerøy AS sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Torgeir Algerøy AS per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Torgeir Algerøy AS per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon identifisert ovenfor med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom



annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret 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 rettvisende 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 utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets 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 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/revisjonsberetninger>

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 anvendelse av overskuddet 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 og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.



BDO AS

Geirr F. Olsen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Periode Dokumentnr/Ref: EW/CO-SECQZ-BH/N8-VJ5V8-7VGS1-ZF0IV



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Geirr Fuglestad Olsen

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5999-4-904384

IP: 188.95.xxx.xxx

2019-06-24 07:05:47Z



Penneo Dokumentnøkkel: EWJCO;SEQ2Y-BHJN8-VJ5VB-7VGS1-ZF0W

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



ÅRSBERETNING 2018 Torgeir Algerøy AS

Virksomhetens art

Torgeir Algerøy AS driver investering i fast eiendom, verdipapirer og andre formuesobjekter, samt direkte eller indirekte deltakelse i selskaper med lignende eller annet formål. Selskapet, som ble etablert i desember 2005, har kontor i Asker.

Virksomheten i datterselskapet Norkart AS er utvikling, salg og konsulenttjenester innenfor fagområdet geografisk IT og kommunaltekniske systemer.

Selskapet har hovedkontor i Løkketangen 20A i Sandvika, Bærum. I tillegg har selskapet avdelingskontor i Bergen, Lillehammer og Trondheim.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for år 2018 og konsernets utsikter for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Arbeidsmiljø og personale

Konsernet anser arbeidsmiljøet for tilfredsstillende på alle avdelinger. Det er av den grunn ikke iverksatt spesielle tiltak som har betydning for arbeidsmiljøet.

I datterselskapet er det etablert HMS utvalg, som avholder regelmessige møter. Sykefraværet har i 2018 vært 3,4 %. Det har ikke vært skader eller ulykker blant de ansatte.

I datterselskapet var det 172 ansatte pr. 31.12.2018. Morselskapet har ingen personer ansatt.

Likestilling

Konsernet er en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det er likestilling i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

Arbeidstidsordninger i selskapet er uavhengig av stilling og kjønn. Av datterselskapets 172 ansatte er 44 kvinner. Styret i Torgeir Algerøy AS består av 2 menn og en kvinne.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.



Miljørappotering

Det er ingen kjente forhold ved virksomheten, herunder innsatsfaktorer eller produkter, som kan medføre en betydelig påvirkning av det ytre miljø. Konsernet kildesorterer alt avfall gjennom lokale ordninger. Utrangert elektronisk utstyr gjenvinnes eller destrueres gjennom henteavtaler med gjenvinningsanlegg eller sendes til utviklingsland for gjenbruk. Virksomheten har også tatt i bruk virtualisering og strømbesparende teknologi i stor grad for å senke energiforbruket. Samtlige kontorsteder er sertifisert som Miljøfyrtårn. Gjennom Miljøfyrtårn-ordningen rapporteres alle tall for energi, reiser, og avfall årlig til Stiftelsen Miljøfyrtårn som vurderer grunnlaget for fortsatt sertifisering.

Fremtidig utvikling

Konsernets inntekter kommer i hovedsak fra salg av programvare, datatjenester og konsulent-bistand til et offentlig marked. Styrets vurdering er at etterspørselen etter konsernets produkter fortsatt vil være tilfredsstillende. En betydelig del av inntektene er knyttet til faste lisens- og vedlikeholdsavtaler på levert programvare.

Styret vurderer konsernets programvare som svært konkurransedyktige både i kvalitet og pris. Kombinasjonen av programvare for GIS og programvare for kommunalteknikk, sammen med et rikt datavarehus gir en bredde i produkttilbudet som få konkurrenter har.

Resultat, investeringer, finansiering og likviditet

Konsernets driftsresultat for 2018 ble kr 20,4 mill., mot et resultat i 2017 på kr 21,9 mill. Samlede investeringer i utstyr og lokaler i 2018 var kr 1,7 mill. Investeringene er i det vesentlige gått med til oppgradering av datautstyr og inventar.

Konsernets likviditetsbeholdning i kontanter var kr 31,2 mill. pr. 31.12.2018 mot kr 33,0 mill. pr. 31.12.2017. I tillegg har selskapet plassert 80,8 mill. i kortsiktige markedsbaserte obligasjoner.

Konsernets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2018 kr 56,8 mill. mot kr 59,1 mill. i 2017. Konsernet har ingen langsiktig gjeld. Konsernets evne til egenfinansiering av nye investeringer og til betaling av kortsiktig gjeld er dermed meget god.

Totalkapitalen i konsernet var ved utgangen av året kr 162,1 mill., sammenlignet med kr 153,8 mill. året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2018 var 64,9 %.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Konsernets likvide midler er plassert i bank på høyrentekontoer i store forretningsbanker. Det er ikke forbundet noen markedsrisiko til disse plasseringene. I tillegg er det plassert kr 80,8 mill. i markedsbaserte obligasjoner. Det er knyttet en viss risiko til disse plasseringene.

Kreditrisiko

Konsernets kunder er i det alt vesentlig offentlige organisasjoner. Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses meget lav. Det har historisk sett vært lite tap på fordringer. Brutto kreditrisiko på balansedagen utgjør totalt kr 28,0 mill. mot kr 28,8 mill. året før.



Likviditetsrisiko

Likviditeten i konsernet vurderes som meget god. Pengene er plassert på kontoer i bank og i obligasjoner uten spesielle bindingstider.

Årsresultat og disponeringer


Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Torgeir Algerøy AS:

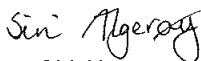
• Avsatt til utbytte	kr 0,-
• Annen egenkapital	<u>kr 4 769 856,-</u>
• Totalt disponert	<u>kr 4 769 856,-</u>

Selskapets frie egenkapital etter aksjelovens utbytteregler er pr 31.12.2018 kr 37.041.538,-

Konsernet hadde en omsetning på kr 260,5 mill. og et årsresultat på kr 13,4 mill., hvorav minoritetens andel i datterselskapet utgjør ca 4,9 mill. Konsernets egenkapital pr 31.12.2018 var kr 105,2 mill.

Sandvika, den 20.06.2019


Torgeir Algerøy
Styreleder/daglig leder


Siri Algerøy
Styremedlem


Torleif Algerøy
Styremedlem