



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	815 564 812
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	UBON PARTNERS AS
Forretningsadresse:	Martin Linges vei 25 1364 FORNEBU

Regnskapsår

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

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:	Fredrik Halvorsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.06.2019

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, 04.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	10	36 685 305	48 673 763
Annen driftsinntekt		1 970 031	1 636 657
Sum inntekter		38 655 336	50 310 420
Kostnader			
Lønnskostnad	3	111 474	250 197
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	969 315	1 931 634
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	10	17 132 795	4 481 137
Annen driftskostnad	3	12 583 602	4 371 624
Sum kostnader		30 797 186	11 034 591
Driftsresultat		7 858 150	39 275 829
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	8	5 122 369	1 856 925
Annen renteinntekt		4 091 377	3 141 718
Annen finansinntekt		68 609 616	125 580 315
Sum finansinntekter		77 823 361	130 578 958
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	32 822 130	34 297 065
Annen rentekostnad	8	6 436 136	11 189 441
Annen finanskostnad		88 760 497	26 710 623
Sum finanskostnader		128 018 763	72 197 129
Netto finans		-50 195 402	58 381 829
Ordinært resultat før skattekostnad		-42 337 252	97 657 658
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-3 076 807	2 285 403
Ordinært resultat etter skattekostnad		-39 260 445	95 372 255
Årsresultat	4	-39 260 445	95 372 255
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-39 260 445	95 372 255



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Totalresultat		-39 260 445	95 372 255
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-39 260 445	95 372 255
Sum overføringer og disponeringer	4	-39 260 445	95 372 255



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7		93 023 546
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	7	6 996	13 992
Sum varige driftsmidler		6 996	93 037 538
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	204 528 070	118 907 857
Investering i annet foretak i samme konsern	5		
Lån til foretak i samme konsern	8	189 109 975	158 917 740
Investeringer i tilknyttet selskap	5	103 889 643	41 212 074
Investeringer i aksjer og andeler	9	856 934 492	819 798 723
Andre fordringer	8	38 919 383	3 414 509
Sum finansielle anleggsmidler		1 393 381 563	1 142 250 904
Sum anleggsmidler		1 393 388 558	1 235 288 441
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		31 378	424 700
Andre fordringer	8	835 696 713	469 885
Sum fordringer		835 728 091	894 585
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	5, 9		
Markedsbaserte aksjer			744 994 340
Markedsbaserte obligasjoner	9		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	9		
Sum investeringer			744 994 340



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		59 853 663	28 124 532
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		59 853 663	28 124 532
Sum omløpsmidler		895 581 754	774 013 457
SUM EIENDELER		2 288 970 312	2 009 301 898

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	2	60 000	60 000
Beholdning av egne aksjer	2		
Overkurs		14 970 000	14 970 000
Annen innskutt egenkapital		773 410 403	
Sum innskutt egenkapital		788 440 403	15 030 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital		9 845 613	49 106 058
Sum opptjent egenkapital		9 845 613	49 106 058

Sum egenkapital	4	798 286 016	64 136 058
------------------------	---	--------------------	-------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		246 466 665	617 012 966
Øvrig langsiktig gjeld	8	1 196 987 856	1 324 949 079
Sum annen langsiktig gjeld		1 443 454 521	1 941 962 045

Sum langsiktig gjeld		1 443 454 521	1 941 962 045
-----------------------------	--	----------------------	----------------------

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		575 877	335 524
Betalbar skatt	6		2 285 403



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Skyldige offentlige avgifter		873	54 269
Annen kortsiktig gjeld		46 653 025	528 598
Sum kortsiktig gjeld		47 229 775	3 203 795
Sum gjeld		1 490 684 296	1 945 165 840
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 288 970 312	2 009 301 898



RESULTATREGNSKAP

UBON PARTNERS AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2018	2017
Annen driftsinntekt		1 970 031	1 636 657
Avkastning på finansieringsaktiviteter	10	36 685 305	48 673 763
Sum driftsinntekter		38 655 336	50 310 420
Lønnskostnad	3	111 474	250 197
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	969 315	1 931 634
Tap på finansieringsaktiviteter	10	17 132 795	4 481 137
Annen driftskostnad	3	12 583 602	4 371 624
Sum driftskostnader		30 797 186	11 034 591
Driftsresultat		7 858 150	39 275 829
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	8	5 122 369	1 856 925
Annen renteinntekt		4 091 377	3 141 718
Annen finansinntekt		68 609 616	125 580 315
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	32 822 130	34 297 065
Annen rentekostnad	8	6 436 136	11 189 441
Annen finanskostnad		88 760 497	26 710 623
Resultat av finansposter		-50 195 402	58 381 829
Ordinært resultat før skattekostnad		-42 337 252	97 657 658
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-3 076 807	2 285 403
Ordinært resultat		-39 260 445	95 372 255
Årsresultat	4	-39 260 445	95 372 255
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital		0	95 372 255
Overført fra annen egenkapital		39 260 445	0
Sum overføringer	4	-39 260 445	95 372 255



BALANSE

UBON PARTNERS AS

EIENDELER	Note	2018	2017
ANLEGGSMIDLER			
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	7	0	93 023 546
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	6 996	13 992
Sum varige driftsmidler		6 996	93 037 538
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	5	204 528 070	118 907 857
Lån til foretak i samme konsern	8	189 109 975	158 917 740
Investeringer i tilknyttet selskap	5	103 889 643	41 212 074
Investeringer i aksjer og andeler	9	856 934 492	819 798 723
Andre langsiktige fordringer	8	38 919 383	3 414 509
Sum finansielle anleggsmidler		1 393 381 563	1 142 250 904
Sum anleggsmidler		1 393 388 558	1 235 288 441
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer		31 378	424 700
Andre kortsiktige fordringer	8	835 696 713	469 885
Sum fordringer		835 728 091	894 585
Markedsbasert investeringsportefølje		0	744 994 340
Sum investeringer		0	744 994 340
Bankinnskudd, kontanter o.l.		59 853 663	28 124 532
Sum omløpsmidler		895 581 754	774 013 457
Sum eiendeler		2 288 970 312	2 009 301 898



BALANSE

UBON PARTNERS AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2018	2017
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	2	60 000	60 000
Overkurs		14 970 000	14 970 000
Annen innskutt egenkapital		773 410 403	0
Sum innskutt egenkapital		788 440 403	15 030 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		9 845 613	49 106 058
Sum opptjent egenkapital		9 845 613	49 106 058
Sum egenkapital	4	798 286 016	64 136 058
GJELD			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner		246 466 665	617 012 966
Øvrig langsiktig gjeld	8	1 196 987 856	1 324 949 079
Sum annen langsiktig gjeld		1 443 454 521	1 941 962 045
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		575 877	335 524
Betalbar skatt	6	0	2 285 403
Skyldig offentlige avgifter		873	54 269
Annen kortsiktig gjeld		46 653 025	528 598
Sum kortsiktig gjeld		47 229 775	3 203 795
Sum gjeld		1 490 684 296	1 945 165 840
Sum egenkapital og gjeld		2 288 970 312	2 009 301 898

Bærum,, 24.06.2019
Styret i Ubon Partners AS

Fredrik Halvorsen
styreleder

Odd Johnny Winge
styremedlem

James Daniel Weeks
daglig leder



Ubøn Partners AS Noter til regnskapet 2018

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

DRIFTSINNTEKTER OG KOSTNADER

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

HOVEDREGEL FOR VURDERING OG KLASSIFISERING AV EIENDELER OG GJELD

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs, med unntak av renteelementet som blir periodisert og klassifisert som renteinntekt/-kostnad.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

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 øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

AKSJER I ANDRE SELSKAPER

Kortsiktige markedsmessige investeringer bokføres til virkelig verdi samlet sett for porteføljen. Aksjer i datter og tilknyttede selskaper, samt andre langsiktige investeringer vurderes etter kostmetoden og bokføres til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.



Ubon Partners AS Noter til regnskapet 2018

Note 2 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I UBON PARTNERS AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	30	2 000,00	60 000
Sum	30		60 000

EIERSTRUKTUR

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Ubon Partners Holding AS	30	100,0	100,0
Totalt antall aksjer	30	100,0	100,0

Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	0	205 333
Arbeidsgiveravgift	0	30 918
Andre ytelser	111 474	13 945
Sum	111 474	250 197

Selskapet har i 2018 sysselsatt 0 årsverk.

Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret eller andre ledende personer i 2018.

PENSJONSFORPLIKTELSER

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

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2018 utgjør kr 78 125 inkl mva.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 134 750 inkl mva.



Ubon Partners AS Noter til regnskapet 2018

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 01.01.2018	60 000	14 970 000	0	49 106 058	64 136 058
Årets resultat	0	0	0	-39 260 445	-39 260 445
Mottatt konsernbidrag	0	0	773 410 403	0	773 410 403
Pr. 31.12.2018	60 000	14 970 000	773 410 403	9 845 613	798 286 016

Ubon Partners AS har mottatt et samlet konsernbidrag på NOK 776 487 210 fra søsterselskapet Ubon Partnes LTD, hvorav NOK 13 377 421 er med skattemessig effekt. Totalt mot egenkapital i 2018 er ført NOK 773 410 403.

Note 5 Datterselskap og tilknyttede selskap

	Kontor- kommune	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Egenkapital	Resultat
Datterselskap						
Whiteout AS	Bærum	100%	118 863 000	118 863 000	98 306 170	-9 942 690
Ubon Partners Spain Ltd	Spania	100%	85 655 537	85 655 537	17 000	-12 564
Wandel Ltd	Kypros	100%	9 533	9 533	-69 558	- 79 228
Sum			204 528 070	204 528 070		
Tilknyttet selskap						
Jazz Networks Ltd	London	44%	103 879 875	103 879 875	40 823 990	-59 912 011
Pods Ltd*	Kypros	42 %	9 768	9 768	5 128 734*	15 589 688
Sum			103 889 643	103 889 643	40 823 990	-44 322 323

*) Regnskapet for 2018 forelå ikke ved avleggelse av Ubon Partners AS sitt regnskap - derfor benyttes 2017 tall



Ubon Partners AS Noter til regnskapet 2018

Note 6 Skatt

<u>Årets skattekostnad</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	2 285 403
Endring i utsatt skattefordel	-3 076 807	0
Skattekostnad ordinært resultat	-3 076 807	2 285 403
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-42 337 252	97 657 658
Permanente forskjeller	-4 354 876	-42 038 410
Endring i midlertidige forskjeller	-2 839 133	833 367
Mottatt konsernbidrag	13 377 421	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-46 930 102
Skattepliktig inntekt	-36 153 839	9 522 513
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-3 076 807	2 285 403
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	3 076 807	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	2 285 403

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Endring</u>
Varige driftsmidler	6 996	-2 832 137	-2 839 133
Andre forskjeller	1 091 970	1 091 970	0
Sum	1 098 966	-1 740 167	-2 839 133
Akkumulert fremførbart underskudd	-36 153 839	0	36 153 839
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	35 054 874	1 740 167	-33 314 706
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	0	0	0
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	0	0	0

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



Ubon Partners AS Noter til regnskapet 2018

Note 7 Anleggsmidler

	Fast eiendom	Kontor maskiner	Sum varige driftsmidler
IB 01.01.2018 anskaffelseskost	93 023 546	20 988	93 044 534
Årets anskaffelseskost	0	0	0
Årets avgang	-93 023 546	0	-93 023 546
Akkumulert avskrivning 31.12	0	-13 992	-13 992
Årets avskrivning	-962 319	-6 996	-969 315
UB 31.12.2018	0	6 996	6 996
Avskrivningssats	2%	30%	

Note 8 Mellomværende med konsernselskap og nærstående parter

Konsernselskap	2018	2017
Lån til foretak i samme konsern		
Lån til Whiteout AS	106 917 618	86 222 884
Lån til Ubon Partners Spain SL	82 092 432	72 694 856
Lån til Wandel Ltd	99 925	0
Sum	189 109 975	158 917 740
Gjeld		
Lån fra Whiteout AS	-5 514	-5 514
Sum	-5 514	-5 514

Det er inntektsført renter med kr. 2.587.433 mot Whiteout AS og kr. 2.307.131 mot Ubon Partners Spain SL i 2018.

Nærstående parter	2018	2017
Andre langsiktige fordringer - inkludert i denne posten er følgende:		
Vaion AS	22 000 471	0
Ubon Partners Ltd	15 000	0
Jarrington Holding Ltd	6 001 037	0
Jarrington AB	7 053 940	0
Sum	35 070 448	0
Andre kortsiktige fordringer - inkludert i denne posten er følgende:		
Ubon Partners Ltd konsernbidrag	776 487 210	0
Sum	776 487 210	0
Annen langsiktig gjeld - inkludert i denne posten er følgende:		
Ubon Partners Ltd	-1 159 206 726	-1 297 960 478
Jarrington Holding Ltd	0	-26 988 601
Ziesa Ltd	-37 687 298	0



Ubon Partners AS Noter til regnskapet 2018

Sum **-1 196 894 024** **-1 324 949 079**

Det er inntektsført renter med hhv kr. 279.222 mot Vaion AS.

Det er kostnadsført renter med hhv kr. 952.975 mot Jarrington Holding Ltd, kr 37.134 mot Ziesa Ltd og kr. 32.784.995 mot Ubon Partners Ltd i 2018

Note 9 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Markedsverdi
Anleggsmidler			
Borr Drilling Limited	242 316 816	242 316 816	244 582 870
Disruptive Technologies	113 614 237	113 614 237	134 887 018
Titan Opp. Fund	365 715 000	365 715 000	472 167 326
Transpacket AS	607 311	607 311	607 311
Squarehead Technology AS	1 549 160	1 549 160	1 549 160
Bulkers LTD	31 025 038	31 025 038	34 578 990
Solon Eiendom	84 849 354	84 849 354	108 961 575
Avida Holding AB	17 257 575	17 257 575	17 027 475
Sum	856 934 492	856 934 492	1 014 361 725

Anleggsaksjene er bokført til kostpris.

Note 10 Avkastning på finansierings aktiviteter

Inntekter	2018	2017
Utbytte	6 062 325	2 899 095
Gevinst ved salg	69 878 106	6 519 542
Verdiøkning av finansielle instrumenter til virkelig verdi	-39 255 126	39 255 126
Sum inntekter	36 685 305	48 673 763
Kostnader		
Tap ved salg	17 132 795	4 481 136
Sum kostnader	17 132 795	4 481 136
Sum avkastning på finansieringsaktiviteter	19 552 510	44 192 627



RSM Norge AS

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

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

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Ubon Partners AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Ubon Partners AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 39 260 445. Årsregnskapet 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 rettvise 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 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 avviklet.

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 2018 for Ubon Partners 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, 24. juni/2019
RSM Norge AS



Anders Nereng
Statsautorisert revisor



RESULTATREGNSKAP

UBON PARTNERS AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2018	2017
Annen driftsinntekt		1 970 031	1 636 657
Avkastning på finansieringsaktiviteter	10	36 685 305	48 673 763
Sum driftsinntekter		38 655 336	50 310 420
Lønnskostnad	3	111 474	250 197
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	969 315	1 931 634
Tap på finansieringsaktiviteter	10	17 132 795	4 481 137
Annen driftskostnad	3	12 583 602	4 371 624
Sum driftskostnader		30 797 186	11 034 591
Driftsresultat		7 858 150	39 275 829
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	8	5 122 369	1 856 925
Annen renteinntekt		4 091 377	3 141 718
Annen finansinntekt		68 609 616	125 580 315
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	32 822 130	34 297 065
Annen rentekostnad	8	6 436 136	11 189 441
Annen finanskostnad		88 760 497	26 710 623
Resultat av finansposter		-50 195 402	58 381 829
Ordinært resultat før skattekostnad		-42 337 252	97 657 658
Skattekostnad på ordinært resultat	6	-3 076 807	2 285 403
Ordinært resultat		-39 260 445	95 372 255
Årsresultat	4	-39 260 445	95 372 255
OVERFØRINGER			
Avsatt til annen egenkapital		0	95 372 255
Overført fra annen egenkapital		39 260 445	0
Sum overføringer	4	-39 260 445	95 372 255



BALANSE

UBON PARTNERS AS

EIENDELER	Note	2018	2017
ANLEGGSMIDLER			
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	7	0	93 023 546
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	7	6 996	13 992
Sum varige driftsmidler		6 996	93 037 538
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	5	204 528 070	118 907 857
Lån til foretak i samme konsern	8	189 109 975	158 917 740
Investeringer i tilknyttet selskap	5	103 889 643	41 212 074
Investeringer i aksjer og andeler	9	856 934 492	819 798 723
Andre langsiktige fordringer	8	38 919 383	3 414 509
Sum finansielle anleggsmidler		1 393 381 563	1 142 250 904
Sum anleggsmidler		1 393 388 558	1 235 288 441
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Kundefordringer		31 378	424 700
Andre kortsiktige fordringer	8	835 696 713	469 885
Sum fordringer		835 728 091	894 585
Markedsbasert investeringsportefølje		0	744 994 340
Sum investeringer		0	744 994 340
Bankinnskudd, kontanter o.l.		59 853 663	28 124 532
Sum omløpsmidler		895 581 754	774 013 457
Sum eiendeler		2 288 970 312	2 009 301 898



BALANSE

UBON PARTNERS AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2018	2017
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	2	60 000	60 000
Overkurs		14 970 000	14 970 000
Annen innskutt egenkapital		773 410 403	0
Sum innskutt egenkapital		788 440 403	15 030 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		9 845 613	49 106 058
Sum opptjent egenkapital		9 845 613	49 106 058
Sum egenkapital	4	798 286 016	64 136 058
GJELD			
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner		246 466 665	617 012 966
Øvrig langsiktig gjeld	8	1 196 987 856	1 324 949 079
Sum annen langsiktig gjeld		1 443 454 521	1 941 962 045
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		575 877	335 524
Betalbar skatt	6	0	2 285 403
Skyldig offentlige avgifter		873	54 269
Annen kortsiktig gjeld		46 653 025	528 598
Sum kortsiktig gjeld		47 229 775	3 203 795
Sum gjeld		1 490 684 296	1 945 165 840
Sum egenkapital og gjeld		288 970 312	2 009 301 898

Bærum,, 24.06.2019
Styret i Ubon Partners AS

Fredrik Halvorsen
styreleder

Odd Johnny Winge
styremedlem

James Daniel Weeks
daglig leder



Ubøn Partners AS Noter til regnskapet 2018

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder.

DRIFTSINNTEKTER OG KOSTNADER

Inntektsføring skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

HOVEDREGEL FOR VURDERING OG KLASSIFISERING AV EIENDELER OG GJELD

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs. Fordringer og gjeld som er sikret med valutaterminkontrakter er vurdert til terminkurs, med unntak av renteelementet som blir periodisert og klassifisert som renteinntekt/-kostnad.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

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 øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

AKSJER I ANDRE SELSKAPER

Kortsiktige markedsmessige investeringer bokføres til virkelig verdi samlet sett for porteføljen. Aksjer i datter og tilknyttede selskaper, samt andre langsiktige investeringer vurderes etter kostmetoden og bokføres til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.



Ubon Partners AS Noter til regnskapet 2018

Note 2 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I UBON PARTNERS AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	30	2 000,00	60 000
Sum	30		60 000

EIERSTRUKTUR

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Ubon Partners Holding AS	30	100,0	100,0
Totalt antall aksjer	30	100,0	100,0

Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	0	205 333
Arbeidsgiveravgift	0	30 918
Andre ytelser	111 474	13 945
Sum	111 474	250 197

Selskapet har i 2018 sysselsatt 0 årsverk.

Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret eller andre ledende personer i 2018.

PENSJONSFORPLIKTELSER

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

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2018 utgjør kr 78 125 inkl mva.
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 134 750 inkl mva.



Ubon Partners AS Noter til regnskapet 2018

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 01.01.2018	60 000	14 970 000	0	49 106 058	64 136 058
Årets resultat	0	0	0	-39 260 445	-39 260 445
Mottatt konsernbidrag	0	0	773 410 403	0	773 410 403
Pr. 31.12.2018	60 000	14 970 000	773 410 403	9 845 613	798 286 016

Ubon Partners AS har mottatt et samlet konsernbidrag på NOK 776 487 210 fra søsterselskapet Ubon Partnes LTD, hvorav NOK 13 377 421 er med skattemessig effekt. Totalt mot egenkapital i 2018 er ført NOK 773 410 403.

Note 5 Datterselskap og tilknyttede selskap

	Kontor- kommune	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Egenkapital	Resultat
Datterselskap						
Whiteout AS	Bærum	100%	118 863 000	118 863 000	98 306 170	-9 942 690
Ubon Partners Spain Ltd	Spania	100%	85 655 537	85 655 537	17 000	-12 564
Wandel Ltd	Kypros	100%	9 533	9 533	-69 558	- 79 228
Sum			204 528 070	204 528 070		
Tilknyttet selskap						
Jazz Networks Ltd	London	44%	103 879 875	103 879 875	40 823 990	-59 912 011
Pods Ltd*	Kypros	42 %	9 768	9 768	5 128 734*	15 589 688
Sum			103 889 643	103 889 643	40 823 990	-44 322 323

*) Regnskapet for 2018 forelå ikke ved avleggelse av Ubon Partners AS sitt regnskap - derfor benyttes 2017 tall



Ubon Partners AS Noter til regnskapet 2018

Note 6 Skatt

<u>Årets skattekostnad</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	2 285 403
Endring i utsatt skattefordel	-3 076 807	0
Skattekostnad ordinært resultat	-3 076 807	2 285 403
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-42 337 252	97 657 658
Permanente forskjeller	-4 354 876	-42 038 410
Endring i midlertidige forskjeller	-2 839 133	833 367
Mottatt konsernbidrag	13 377 421	0
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	-46 930 102
Skattepliktig inntekt	-36 153 839	9 522 513
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-3 076 807	2 285 403
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	3 076 807	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	2 285 403

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Endring</u>
Varige driftsmidler	6 996	-2 832 137	-2 839 133
Andre forskjeller	1 091 970	1 091 970	0
Sum	1 098 966	-1 740 167	-2 839 133
Akkumulert fremførbart underskudd	-36 153 839	0	36 153 839
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	35 054 874	1 740 167	-33 314 706
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	0	0	0
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	0	0	0

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



Ubon Partners AS Noter til regnskapet 2018

Note 7 Anleggsmidler

	Fast eiendom	Kontor maskiner	Sum varige driftsmidler
IB 01.01.2018 anskaffelseskost	93 023 546	20 988	93 044 534
Årets anskaffelseskost	0	0	0
Årets avgang	-93 023 546	0	-93 023 546
Akkumulert avskrivning 31.12	0	-13 992	-13 992
Årets avskrivning	-962 319	-6 996	-969 315
UB 31.12.2018	0	6 996	6 996
Avskrivningssats	2%	30%	

Note 8 Mellomværende med konsernselskap og nærstående parter

Konsernselskap	2018	2017
Lån til foretak i samme konsern		
Lån til Whiteout AS	106 917 618	86 222 884
Lån til Ubon Partners Spain SL	82 092 432	72 694 856
Lån til Wandel Ltd	99 925	0
Sum	189 109 975	158 917 740
Gjeld		
Lån fra Whiteout AS	-5 514	-5 514
Sum	-5 514	-5 514

Det er inntektsført renter med kr. 2.587.433 mot Whiteout AS og kr. 2.307.131 mot Ubon Partners Spain SL i 2018.

Nærstående parter	2018	2017
Andre langsiktige fordringer - inkludert i denne posten er følgende:		
Vaion AS	22 000 471	0
Ubon Partners Ltd	15 000	0
Jarrington Holding Ltd	6 001 037	0
Jarrington AB	7 053 940	0
Sum	35 070 448	0
Andre kortsiktige fordringer - inkludert i denne posten er følgende:		
Ubon Partners Ltd konsernbidrag	776 487 210	0
Sum	776 487 210	0
Annen langsiktig gjeld - inkludert i denne posten er følgende:		
Ubon Partners Ltd	-1 159 206 726	-1 297 960 478
Jarrington Holding Ltd	0	-26 988 601
Ziesa Ltd	-37 687 298	0



Ubon Partners AS Noter til regnskapet 2018

Sum **-1 196 894 024** **-1 324 949 079**

Det er inntektsført renter med hhv kr. 279.222 mot Vaion AS.

Det er kostnadsført renter med hhv kr. 952.975 mot Jarrington Holding Ltd, kr 37.134 mot Ziesa Ltd og kr. 32.784.995 mot Ubon Partners Ltd i 2018

Note 9 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Markedsverdi
Anleggsmidler			
Borr Drilling Limited	242 316 816	242 316 816	244 582 870
Disruptive Technologies	113 614 237	113 614 237	134 887 018
Titan Opp. Fund	365 715 000	365 715 000	472 167 326
Transpacket AS	607 311	607 311	607 311
Squarehead Technology AS	1 549 160	1 549 160	1 549 160
Bulkers LTD	31 025 038	31 025 038	34 578 990
Solon Eiendom	84 849 354	84 849 354	108 961 575
Avida Holding AB	17 257 575	17 257 575	17 027 475
Sum	856 934 492	856 934 492	1 014 361 725

Anleggsaksjene er bokført til kostpris.

Note 10 Avkastning på finansierings aktiviteter

Inntekter	2018	2017
Utbytte	6 062 325	2 899 095
Gevinst ved salg	69 878 106	6 519 542
Verdiøkning av finansielle instrumenter til virkelig verdi	-39 255 126	0
Sum inntekter	36 685 305	9 418 637
Kostnader		
Tap ved salg	17 132 795	4 481 136
Sum kostnader	17 132 795	4 481 136
Sum avkastning på finansieringsaktiviteter	19 552 510	4 937 501