



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 197 061
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORBEST AS
Forretningsadresse: Strandveien 18
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ignacio Prieto
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.03.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

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, 09.03.2021



Resultatregnskap

Beløp i: EUR	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	409 845	498 149
Annen driftskostnad	2	161 645	388 846
Sum kostnader		571 490	886 995
Driftsresultat		-571 490	-886 995
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer	7	-26 348	-257 900
Annen renteinntekt	7	1 214	1 025
Annen finansinntekt			15 200
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi			42 161
Sum finansinntekter		-25 134	-199 514
Annen rentekostnad	7	0	339
Annen finanskostnad	7	29 888	4 394
Sum finanskostnader		29 888	4 733
Netto finans		-55 022	-204 247
Ordinært resultat før skattekostnad		-626 512	-1 091 242
Ordinært resultat etter skattekostnad		-626 512	-1 091 242
Årsresultat		-626 512	-1 091 242
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-626 512	-1 091 242
Sum overføringer og disponeringer	4	-626 512	-1 091 242



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Sum finansielle anleggsmidler			0
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer			0
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	8/9	9 194	0
Sum investeringer		9 194	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6/8/11	93 899 662	94 605 467
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		93 899 662	94 605 467
Sum omløpsmidler		93 908 856	94 605 467
SUM EIENDELER		93 908 856	94 605 467
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	4	29 454 221	29 454 221
Overkurs	4	216 828 753	216 828 753
Sum innskutt egenkapital		246 282 974	246 282 974
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	4	152 509 739	151 883 227



Balanse

Beløp i: EUR	Note	2017	2016
Sum opptjent egenkapital		-152 509 739	-151 883 227
Sum egenkapital		93 773 235	94 399 747
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		135 621	205 720
Sum kortsiktig gjeld		135 621	205 720
Sum gjeld		135 621	205 720
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		93 908 856	94 605 467
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser			8 122



Årsregnskap

Norbest AS

2017



Norbest AS - Årsberetning 2017

Selskapets situasjon og Virksomheten

Norbest AS er et heleid datterselskap av Grupo Santander. Ved utgangen av 2017 drev Norbest sin virksomhet fra sine kontorer på Lysaker, Norge.

Norbest AS fortsatte i 2017 å investere i selskaper som er hjemmehørende i EØS-land og børsnotert på de viktigste børsene med et betydelig nivå av markeds kapitalisering. De finansielle instrumentene som Selskapet har investert i, inkluderer aksjer og aksjederivater.

I løpet av 2017 investerte Selskapet i finansiell sektor.

Finansiering

Selskapet er finansiert gjennom kapital. Styret er av den oppfatning at likviditets- og finansieringsbehovene har vært tilstrekkelig oppfylt gjennom året.

Årsregnskapet

Styret er av den oppfatning at årsregnskapet gir et riktig bilde av selskapets resultat samt dets finansielle posisjon per 31. desember 2017. Resultat før skatt for Norbest AS var i 2017 et underskudd 0.6 millioner EUR.

Styret foreslår at årets underskudd overføres til annen egenkapital.

Totale aktiva for Norbest AS utgjorde 94 millioner EUR ved årsslutt.

I 2017 var netto kontantstrømmer på (0.7) millioner EUR.

I henhold til § 3-3a i Regnskapsloven bekrefter vi at årsregnskapet er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift og at dette er i overensstemmelse med styret oppfatning.

Tallene er presentert i Euro, ettersom dette er Selskapets funksjonelle valuta.

Risikostyring

Norbest er gjennom sine normale aktiviteter eksponert mot følgende risikoer: kredittrisiko, markeds- og valutarisiko, operasjonellrisiko og likviditetsrisiko.

I 2017 var det ingen tap grunnet kredittrisiko, og styret er av den oppfatning at kredittrisikoen er begrenset grunnet virksomhetens art.

Markeds- og valutarisikoen knyttet til Selskapets investeringer overvåkes kontinuerlig, og informasjon gis til styret som vurderer denne. Markedsrisikoen tatt i 2017 anses rimelig basert på kapital situasjonen til selskapet.

Det var ingen vesentlige tap som følge av operasjonellrisiko i løpet av 2017, og styret vurderer kontrollrutinene knyttet til operasjonell risiko som tilstrekkelig.

Styret er av den oppfatning at kredittfasiliteten fra Santander-konsernet gir tilstrekkelig dekning av Selskapets likviditetsrisiko.



Som konklusjon er styret av den oppfatning at risikosituasjonen og de interne kontrollrutinene er tilfredsstillende.

Solvens

Selskapets aksjekapital utgjør 282 millioner NOK (EUR 29 millioner) per 31. desember 2017. Selskapets samlede egenkapital utgjorde 94 millioner EUR. Dette egenkapitalnivået er ansett som tilstrekkelig for Selskapets videre drift.

Organisasjon og miljø

Selskapet erkjenner likestilling uten hensyn til rase, kjønn, religion eller annen status, og det arbeider aktivt for en trygg, inkluderende og engasjerende arbeidsmiljø.

Ved årsslutt hadde Selskapet 1 ansatt (mann). I løpet av året var sykefravær på 1 %. Det var ikke noen personskader på arbeidsplassen i 2017.

Arbeidsmiljøet i Selskapet anses som godt.


Norbest utfører ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Styret ønsker å takke alle medarbeiderne for god innsats.

Framtidsutsikter

Selskapet vil fortsette sine aktiviteter det neste året med å fokusere investeringene mot selskaper innenfor EØS.

Lysaker, 12 Februar 2018



Henning Strøm
(Styrets leder)



Ricardo Jamilis



Ignacio Prieto



Norbest AS Resultatregnskap pr 31. desember (Tall i EUR)

Note	FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER	2017	2016
7	Netto renteinntekter	1,214	686
7	Mottatt utbytte	-	19,440
7	Netto realisert aksjer	(26,264)	19,503
7	Netto realisert derivativer	(84)	(254,682)
7	Andre finanskostnader	(29,888)	10,806
	Netto finansresultat	(55,022)	(204,247)
Note	DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER		
2	Lønnskostnad	409,845	498,149
2	Annen driftskostnad	161,645	388,846
	Sum driftskostnader	571,490	886,995
	Driftsresultat	(571,490)	(886,995)
	Resultat før skattekostnad	(626,512)	(1,091,242)
5	Skattekostnad	-	-
	Årsresultat	(626,512)	(1,091,242)
	Annen innregnet inntekt	-	-
	Innregnet inntekt	-	-
Note	DISPONERING		
4	Overført fra/til udekket tap	(626,512)	(1,091,242)
	Sum disponering	(626,512)	(1,091,242)



Norbest AS
Balanse pr 31. desember
(Tall i EUR)

Note	EIENDELER	2017	2016
	Omløpsmidler		
8/9	Aksjer - trading portefølje	9,194	-
8/8/11	Bankinnskudd, kontanter og lignende	93,899,662	94,605,467
	Sum omløpsmidler	<u>93,908,856</u>	<u>94,605,467</u>
	SUM EIENDELER	<u>93,908,856</u>	<u>94,605,467</u>
Note	EGENKAPITAL OG GJELD	2017	2016
	Egenkapital		
	Innskutt egenkapital		
4	Aksjekapital (2 817 590 aksjer á NOK 100)	29,454,221	29,454,221
4	Overkurs	216,828,753	216,828,753
	Sum innskutt egenkapital	<u>246,282,974</u>	<u>246,282,974</u>
	Opptjent egenkapital		
4	Udekket tap	(152,509,739)	(151,893,227)
	Sum opptjent egenkapital	<u>(152,509,739)</u>	<u>(151,893,227)</u>
	Sum egenkapital	<u>93,773,235</u>	<u>94,399,747</u>
	Gjeld		
	Avsetning for forpliktelser		
	Pålepte kostnader	135,621	188,783
	Sum avsetninger for forpliktelser	<u>135,621</u>	<u>188,783</u>
8/10	Finansielle derivater	-	16,937
	Sum gjeld	<u>135,621</u>	<u>205,720</u>
	SUM EGENKAPITAL OG GJELD	<u>93,908,856</u>	<u>94,605,467</u>

Lysaker, 12. Februar 2018

Norbest AS

Håvard Strøm
(Styrets leder)

Ricardo Jamitis

Ignacio Prieto



Norbest AS Kontantstrømoppstilling (Tall i EUR)

	2017	2016
Operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	(626,512)	(1,091,242)
Urealisert gevinst/tap finansielle instrumenter	26,264	(42,161)
Netto endring i annen kortsiktig gjeld	(53,162)	1,474
Netto kontantstrøm fra driften	(653,410)	(1,131,929)
Investeringsaktiviteter		
Tilgang/avgang finansielle investeringer	(52,395)	2,021,700
Netto kontantstrøm fra investeringer	(52,395)	2,021,700
Netto endring i likvider i året	(705,805)	889,771
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	94,605,467	93,715,696
Kontanter og bankinnskudd per 31.12	93,899,662	94,605,467



Norbest AS
Oppstilling over endringer i egenkapital
(Tall i EUR)

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum EK
Egenkapital 01.01.2016	29,454,221	216,828,753	(150,791,985)	95,490,989
Resultat			(1,091,242)	(1,091,242)
Egenkapital 31.12.2016	29,454,221	216,828,753	(151,883,227)	94,399,747
Egenkapital 01.01.2017	29,454,221	216,828,753	(151,883,227)	94,399,747
Resultat			(626,512)	(626,512)
Egenkapital 31.12.2017	29,454,221	216,828,753	(152,509,739)	93,773,235



Norbest AS Noter til regnskapet (Tall i EUR)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven § 3-9 av 1998 og forskrift om forenklet anvendelse av International Financial Reporting Standards.

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 klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, med fradrag for planmessige avskrivninger. Dersom gjenvinnbart beløp av anleggsmidler er lavere enn bokført verdi og verdifallet forventes ikke å være forbigående, er det foretatt nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler klassifiseres i kategorien virkelig verdi med verdiendringene over resultatet.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er i balansen omregnet til EUR med balansedagens kurs.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Gjeld

Gjeld regnskapsføres til amortisert kost.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres når en forpliktelse er pådratt.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betaalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt.

Note 2 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnad	2017	2016
Lønn	271,673	349,279
Folketrygdavgift	63,738	58,572
Pensjonskostnader	7,462	7,162
Andre ytelser	66,972	83,136
Sum	409,845	498,149

Norbest AS har en innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene etter lov om obligatorisk tjenestepensjon (OTP).

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	1	1
---	---	---

Ytelser til ledende personer	2017	2016
Administrerende direktør	359,841	318,185
Styret	21,443	17,222
Sum	381,284	335,407

Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS, PricewaterhouseCoopers AS og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

	2017	2016
Lovpålagt revisjon PwC	6,097	35,000
Lovpålagt revisjon DT	-	10,438
Skattemessig bistand DT	10,050	8,020
Andre attestasjonstjenester DT	-	1,559
Sum	16,147	55,017



Note 3 Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar, verktøy o l
IB anskaffelseskost pr 01.01	54,545
Tilgang	-
Avgang	-
Anskaffelseskost 31.12	54,545
Akk. avskrivninger 31.12	54,545
Bokført verdi pr. 31.12	-
Årets avskrivninger	-
Økonomisk levetid	3 år
Avskrivningsplan	lineær

Note 4 Egenkapital og aksjonærinformasjon

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum EK
Egenkapital 01.01.17	29,454,221	216,828,753	(151,883,227)	94,399,747
Resultat			(626,512)	(626,512)
Egenkapital 31.12.17	29,454,221	216,828,753	(152,509,739)	93,773,235

Aksjonærer

	Antall aksjer	Eier- andel	Stemme- rettigheter
F.F.B. - Participações e Serviços, S.U., S.A.	2,593,840	92.06 %	92.06 %
Banco Santander SA	223,750	7.94 %	7.94 %
Totalt	2,817,590	100.00 %	100.00 %

Morselskapet i konsernet er Banco Santander, S.A. Adressen er Paseo de Pereda, 9-12, 39004 Santander, Spania.
Konsernets årsrapport kan finnes på hjemmesiden til morselskapet: www.santander.com

Note 5 Skattekostnad

	2017	2016
Beregning av årets skattegrunnlag		
Resultat før skatt	(626,512)	(1,091,242)
Inntekt/kostnad finansielle instrumenter innenfor EØS	26,348	216,322
Kommisjon agent og forvaring avgifter	155	3,194
Endring midlertidige forskjeller	(1,188)	(1,182)
Justering knyttet til valutaeffekt tidligere år	1,609,992	(791,476)
Justering knyttet til valutaeffekter	7,233,254	(5,430,174)
Årets skattegrunnlag	8,242,049	(7,094,558)

Midlertidige forskjeller

Varige driftsmidler	2,173	3,361
Underskudd til fremføring	12,766,263	21,008,312
Sum	12,768,436	21,011,673

Skattefordel

Utsatt skattefordel (-forpliktelse)	3,192,109	5,252,918
Ikke balansført utsatt skattefordel	3,192,109	5,252,918
Balansført utsatt skattefordel	-	-

Årets Skattekostnad

Endring i utsatt skatt	-	-
Justering knyttet til valutaeffekt på utsatt skatt	-	-
Årets skattekostnad (-inntekt)	-	-

Skattesats	25 %	25 %
------------	------	------



Note 6 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter o.l. omfatter bundne skattetrekkmidler med EUR 39,007.

Note 7 Netto inntekter for ulike finansielle instrumenter til virkelig verdi

	2017	2016
Utbytte aksjer	-	19,440
Netto gevinst/tap ved realisasjon aksjer - trading	-	19,503
Endring urealisert aksjer - trading	(26,264)	-
Netto resultatført inntekt aksjer	(26,264)	38,943
Netto realisert gevinst/tap aksjeswapper	(84)	(296,843)
Netto urealisert gevinst/tap finansielle derivater	-	42,161
Netto resultatført inntekt finansielle derivater	(84)	(254,682)
Renteinntekter	1,214	1,025
Rentekostnad	-	(339)
Netto renteinntekter	1,214	686
Netto valutagevinst og tap	(28,025)	15,200
Andre kostnader	(1,716)	(2,065)
Andre kostnader til foretak i samme konsern	(147)	(2,329)
Andre finanskostnader	(29,888)	10,806
Finansinntekter og finanskostnader	(55,022)	(204,247)

Note 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

Alle omløpsmidler er ført til virkelig verdi.

Note 9 Aksjer

Trading portefølje	Antall	Anskaffelseskost	Virkelig verdi
Aksjer innenfor EØS	2,349	35,458	9,194

Note 10 Finansielle derivater

Alle finansielle derivater ble kansellert i løpet av året.

Note 11 Mellomværende med nærstående parter

	Saldo	Påløpt rente	Løpetid
Brukskonto EUR	93,609,148	-	On demand

Benyttet rente er i henhold til markeds betingelser (armiengdes avstand prinsippet)
Totale renter betalt til nærstående selskaper: EUR 0
Totale renter mottatt fra nærstående selskaper: EUR 0



Note 12 Finansiell risiko

For risikostyringsformål skiller Norbest mellom følgende risikokategorier:

- Kredittrisiko er risikoen for tap grunnet at deres motparter ikke greier å betale ved forfall. Kredittrisiko refererer seg til alle krav selskapet har på motparter, inkludert innskudd i bank og derivater. Oppgjørisiko, som oppstår i forbindelse med betalinger, inkluderer også motpartsrisiko.
- Markedsrisiko oppstår på grunn av åpne posisjoner i valuta, rente og aksjemarkedet. Risikoen er relatert til endring i resultat grunnet endringer i markedspriser og valutakurser.
- Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke skal være i stand til å betale sine forpliktelser ved forfall.
- Operasjonell risiko er risikoen for tap grunnet svakheter eller feil i prosesser og systemer. Gjelder feil forårsaket av ansatte eller eksterne situasjoner.
- Forretningsrisiko er risikoen for tap grunnet eksterne faktorer som markedssituasjonen eller statlige reguleringer.

Kredittrisiko

Alli kredittrisiko er relatert til finansielle institusjoner og av kortsiktig karakter. Utestående med hver motpart blir kontrollert daglig, og alle motpartene er godkjent av styret.

Markedsrisiko

På grunn av virksomhetens natur er markedsrisiko knyttet til fluktasjoner i markedet, selskapets største risiko. Selskapet benytter VaR for å beregne hvor eksponert de er for markedsrisiko på selskapets investeringer mot grenseverdier satt av selskapet og rapportert til styret på regelmessig basis. Valutarisikoen er begrenset til bankbeholdning. Netto valutaposisjon per 31. desember er NOK 1,067,049.

Likviditetsrisiko

Selskaper har kreditter gitt av Santander Group som på en tilstrekkelig måte dekker likviditetsrisikoen.

Operasjonell risiko

Det var ingen vesentlige tap i løpet av året grunnet operasjonell risiko.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko forårsaket av markedssituasjonen er dekket under markedsrisiko.

Selskapet er belastet med ny skatt fra 2017 som pålegges finansnæringen. For 2017 er denne til 5% av arbeidsgiveravgiftsgrunnlaget og vil være fradragsberettiget ved beregning av inntektsskatten.

Det har ikke vært andre endringer i statlige reguleringer som har påvirket selskapets drift i året.



Til generalforsamlingen i Norbest AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Norbest AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling 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 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder 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.

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 forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Ledelsen er også ansvarlig for slik

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 - 12. februar 2018 - Norbest AS

internkontroll 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

(2)



Uavhengig revisors beretning - 12. februar 2018 - Norbest AS

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

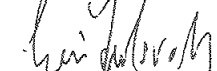
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av tap 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 regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo 12. februar 2018
PricewaterhouseCoopers AS


Geir Julsvoll
Statsautorisert revisor