



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 912 800 423
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: CATELLA PROPERTY MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Grundingen 6
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hege Holstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.02.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 08.03.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		5 869 506	4 423 163
Annen driftsinntekt		39 503	
Sum inntekter		5 909 009	4 423 163
Kostnader			
Fremmedtjenester		54 903	273 726
Lønnskostnad	5	2 989 725	2 544 072
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	50 378	153 918
Annen driftskostnad	5	825 925	588 840
Sum kostnader		3 920 932	3 560 556
Driftsresultat		1 988 077	862 607
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		9 025	114 756
Sum finansinntekter		9 025	114 756
Annen finanskostnad		108 315	848
Sum finanskostnader		108 315	848
Netto finans		-99 290	113 908
Ordinært resultat før skattekostnad		1 888 787	976 515
Skattekostnad på ordinært resultat	4	473 989	265 513
Ordinært resultat etter skattekostnad		1 414 798	711 002
Årsresultat		1 414 798	711 002
Årsresultat etter minoritetsinteresser		1 414 798	711 002
Totalresultat		1 414 798	711 002
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		250 000	3 700 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Konsernbidrag		44 852	
Avsatt til annen egenkapital		1 119 946	-2 988 998
Sum overføringer og disponeringer	8	1 414 798	711 002



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4		
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3		494 430
Sum varige driftsmidler			494 430
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2		2 778 125
Andre langsiktige fordringer		258 804	
Sum finansielle anleggsmidler		258 804	2 778 125
Sum anleggsmidler		258 804	3 272 555
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		6 563	341 448
Andre kortsiktige fordringer	6	195 652	262 842
Sum fordringer		202 214	604 290
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		5 513 545	4 343 518
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		5 513 545	4 343 518
Sum omløpsmidler		5 715 760	4 947 808
SUM EIENDELER		5 974 564	8 220 363

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7, 8	1 000 000	1 000 000
Sum innskutt egenkapital		1 000 000	1 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	3 616 032	2 496 087
Udekket tap	8		
Sum opptjent egenkapital		3 616 032	2 496 087
Sum egenkapital	8	4 616 032	3 496 087
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4	15 090	20 881
Sum avsetninger for forpliktelser		15 090	20 881
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		15 090	20 881
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		64 461	65 439
Betalbar skatt	4	464 830	281 005
Skyldig offentlige avgifter		238 741	404 105
Utbytte	8	250 000	3 700 000
Annen kortsiktig gjeld	5	325 409	252 846
Sum kortsiktig gjeld		1 343 441	4 703 395
Sum gjeld		1 358 531	4 724 276
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 974 564	8 220 363



Årsregnskap

Elementum Asset Management AS

2016



Elementum Asset Management AS

ÅRSBERETNING 2016

SELSKAPET

Elementum Asset Management AS ble stiftet 20. november 2013 og virksomheten drives fra Oslo.

VIRKSOMHETENS ART

Elementum Asset Management er uavhengig rådgiver og kapitalforvalter med fokus på utvikling, foredling og forvaltning av eiendomsinvesteringer i det nordiske næringsseiendomsmarkedet. Selskapet utfører rådgivnings- og forvaltningsoppdrag for eiendomsmiljøer.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2016 er satt opp under denne forutsetning. Per 31.12.2016 er selskapets aksjekapital på NOK 1 000 000, og selskapet har en egenkapitalandel på ca. 77,5 prosent. Elementum Asset Management AS er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

UTVIKLING I RESULTAT OG ØKONOMISK STILLING

Elementum Asset Management AS hadde i 2016 et positivt driftsresultat på NOK 1 988 077 og regnskapet er gjort opp med et positivt årsresultat på NOK 1 414 798 som styret foreslår overført som følger:

Avsatt utbytte	NOK	250 000
Avsatt konsernbidrag	NOK	44 852
Overført til annen egenkapital	NOK	1 119 946
Sum	NOK	1 414 798

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 5 513 545 per 31.12.2016.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte årsregnskap for regnskapsåret 2016 med tilhørende noter et rettviseende bilde av selskapets stilling og resultat for virksomheten. Utover informasjon inntatt i årsregnskapet og tilhørende noter kjenner ikke styret til andre forhold som har betydning for bedømmelse av Elementum Asset Management AS.

ANSATTE / INVESTORER

Per 31.12.2016 var det tre ansatte i Elementum Asset Management AS. Arbeidsmiljøet i selskapet betegnes som godt. Det er ikke registrert vesentlig sykefravær eller personskader.

Totalt antall utestående aksjer per 31.12.2016 var 1 000, hver pålydende NOK 1 000. Selskapet har fått ny eier i 2016 og eies 100% av Catella Asset Management AS pr 31.12.2016.

LIKESTILLING

Selskapet forskjellsbehandler ikke kvinner og menn.

FINANSIELL RISIKO

Som forvalter av eiendommer og eiendomsselskaper vil selskapet til enhver tid være eksponert for investeringsaktiviteten i eiendomsmarkedet. Selskapet har ingen rentebærende gjeld og er i liten grad utsatt for finansiell risiko.

YTRE MILJØ

Selskapets virksomhet påvirker i liten grad det ytre miljø.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Selskapets har ikke hatt forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2016.



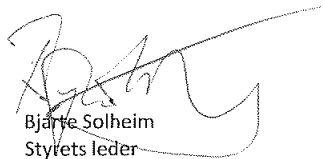
Elementum Asset Management AS

ÅRSBERETNING 2016


FREMTIDSUTSIKTER

Selskapet utfører rådgivnings- og forvaltningsoppdrag for eiendomsmiljøer og er i 2016 blitt en del av Catella sin satsing i Norge.

Oslo, den 15. februar 2017



Bjarte Solheim
Styrets leder



Hege Holstad
Styremedlem
Daglig leder



Resultatregnskap

Alle tall i NOK	Note	2016 (01.01-31.12)	2015 (01.01-31.12)
Driftsinntekter			
Driftsinntekter		5 869 506	4 423 163
Gevinst ved salg av driftsmidler		39 503	-
Sum driftsinntekter		5 909 009	4 423 163
Driftskostnader			
Ordinære avskrivninger	3	50 378	153 918
Fremmedtjenester		54 903	273 726
Lønnskostnader	5	2 989 725	2 544 072
Annen driftskostnad	5	825 925	588 840
Sum driftskostnader		3 920 932	3 560 556
Driftsresultat		1 988 077	862 607
Finansposter			
Annen renteinntekt		9 025	114 756
Annen finanskostnad		108 315	848
Netto finansposter		-99 290	113 908
Resultat før skatt		1 888 787	976 515
Skattekostnad på ordinært resultat	4	473 989	265 513
Årsresultat		1 414 798	711 002
Disponering av årsresultat			
Overført til/fra annen egenkapital		1 119 946	-2 988 998
Avsatt utbytte		250 000	3 700 000
Avsatt konsernbidrag		44 852	-
Sum disponert	8	1 414 798	711 002



Balanse pr. 31. desember

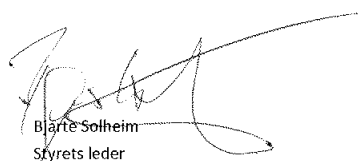
Alle tall i NOK	Note	2016	2015
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Inventar og biler	3	-	494 430
Sum varige driftsmidler		-	494 430
Finansielle anleggsmidler			
Investering i aksjer	2	-	2 778 125
Depositumskonto		258 804	-
Sum finansielle anleggsmidler		258 804	2 778 125
Sum anleggsmidler		258 804	3 272 555
Omløpsmidler			
Kundefordringer		6 563	341 448
Fordring konsern	6	15 000	-
Andre fordringer		-	38 419
Forskuddsbetalte kostnader		40 652	64 098
Opptjente inntekter		140 000	160 325
Bankinnskudd, kontanter ol.		5 513 545	4 343 518
Sum omløpsmidler		5 715 760	4 947 808
SUM EIENDELER		5 974 564	8 220 363



Balanse pr. 31. desember

Alle tall i NOK	Note	2016	2015
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Aksjekapital	7,8	1 000 000	1 000 000
Sum innskutt egenkapital		1 000 000	1 000 000
Annen egenkapital	8	3 616 033	2 496 087
Sum opptjent egenkapital		3 616 033	2 496 087
Sum egenkapital	8	4 616 033	3 496 087
Gjeld			
Utsatt skatt	4	15 090	20 881
Avsetning for forpliktelser		15 090	20 881
Leverandørgjeld		64 461	65 439
Betalbar skatt	4	464 830	281 005
Avsatt utbytte	8	250 000	3 700 000
Gjeld til konsern	5	59 802	
Skyldige offentlige avgifter		238 741	404 105
Skyldige feriepenger		264 260	227 769
Annen kortsiktig gjeld		1 348	25 077
Sum kortsiktig gjeld		1 343 441	4 703 395
Sum gjeld		1 358 531	4 724 276
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 974 564	8 220 363

Oslo, 15. februar 2017
Styret for Elementum Asset Management AS


Bjarte Solheim
Styrets leder


Hege Holstad
Styremedlem
Daglig leder



Elementum Asset Management AS

NOTER TIL REGNSKAPET 31.12.2016

Note 1 – Generell informasjon og regnskapsprinsipper

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

Regnskapsperiode

Resultatregnskapet inneholder regnskapstall fra 01.01.2016 frem til 31.12.2016.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Andre anleggsmidler enn driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Mottatt utbytte og andre utdelinger inntektsføres som annen finansinntekt.

Gevinster ved salg av aksjer resultatføres på det tidspunktet risiko og rettigheter knyttet til de solgte aksjene har gått over på kjøper (transaksjonstidspunktet). Dersom det er usikkerhet om det samlede vederlagets endelige størrelse inntektsføres gevinsten med det beløp som anses som mest sannsynlig.

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.

Renter

Rentekostnad ved bruk av rentebytteavtaler kostnadsføres etter hvert som de påløper. Urealiserte gevinster/tap på slike posisjoner regnskapsføres ikke.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24 prosent av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at dette kan bli nyttegjørt. I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot investering i balansen.



Note 2: Investeringer

Selskap	Eierandel	2016	2015
Amsafe AS	0,00 %	-	2 778 125
Bokført verdi		-	2 778 125

Selskapet solgte sine aksjer i Amsafe AS i 2016.

Note 3: Varige driftsmidler

Regnskapsmessig		Bil	Inventar	Totalt
Anskaffelseskost	01.01.2016	690 250	47 591	737 841
Tilganger i løpet av året	31.12.2016	-	-	-
Avganger i løpet av året	31.12.2016	444 054	-	444 054
Anskaffelseskost	31.12.2016	246 196	47 591	293 787
Akkumulerte avskrivninger	31.12.2016	246 196	47 591	293 787
Bokført verdi	31.12.2016	-	-	-
Årets ordinære avskrivninger		34 515	15 863	50 378
Økonomisk levetid		5 år	3 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	

Skattemessig		Bil	Inventar	Totalt
Anskaffelseskost	01.01.2016	386 540	24 366	410 906
Tilganger i løpet av året	31.12.2016	-	-	-
Avganger i løpet av året	31.12.2016	489 500	-	489 500
Anskaffelseskost	31.12.2016	-102 960	24 366	-78 594
Årets avskrivninger	31.12.2016	-20 592	4 873	-15 719
Bokført verdi	31.12.2016	-82 368	19 493	-62 875
Årets startavskrivning		-	-	-
Årets ordinære avskrivninger		-20 592	4 873	-15 719
Saldoavskrivninger		20 %	20 %	
Avskrivningsplan		Saldo	Saldo	

Note 4: Skatter

Avstemming mellom regnskapsmessig overskudd og skattepliktig inntekt	2016	2015
Ordinært resultat før skattekostnad	1 888 787	976 515
Endringer i midlertidige forskjeller	20 649	51 191
Fremførbart underskudd	-	-
Permanente forskjeller	9 684	13 053
Mottatt / (avgitt) konsernbidrag	-59 802	-
Skattepliktig inntekt / (underskudd)	1 859 318	1 040 760

Årets skattekostnad fordeler seg på	2016	2015
Betalbar skatt på årets resultat	479 780	281 005
Endring utsatt skattefordel	-5 791	-15 492
Sum årets skattekostnad / (inntekt)	473 989	265 513

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik	2016	2015
Betalbar skatt på årets resultat	479 780	281 005
Effekt på betalbar skatt av avgitt konsernbidrag	-14 951	-
Sum betalbar skatt	464 830	281 005



Midlertidige forskjeller pr. 31.12 består av	2016	2015
Driftsmidler regnskapsmessig verdi	-	494 430
Driftsmidler skattemessig verdi	-62 875	410 906
Sum midlertidige forskjeller driftsmidler	62 875	83 524
Fremførbart underskudd	-	-
Sum midlertidige forskjeller	62 875	83 524
Netto utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	15 090	20 881

Note 5: Lønn, honorarer og annen driftskostnad

Selskapet har pr. 31.12.2016 tre ansatte.

Spesifikasjon av lønnskostnader	2016	2015
Lønn	2 464 301	2 105 038
Arbeidsgiveravgift	367 058	322 041
Pensjonskostnader	69 969	59 313
Personalforsikringer	22 296	14 936
Andre ytelser	66 101	42 743
Sum lønnskostnader	2 989 725	2 544 072

Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til daglig leder, styret eller andre nærstående. Selskapet har inngått avtale om obligatorisk tjenestepensjon (OTP)

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	1 001 461	-
Pensjonskostnader	20 029	-
Andre ytelser	24 953	-

Det er kostnadsført honorar til revisor med NOK 67 729 i 2016, hvorav NOK 59 200 gjelder ordinær revisjon og NOK 8 529 annen bistand.

Spesifikasjon av annen driftskostnad	2016	2015
Revisjon	67 729	66 126
Kontorkostnader	368 678	176 421
Driftsmaterialer	56 197	21 007
Forsikring	24 814	24 063
Øvrige kostnader	308 507	301 223
Sum annen driftskostnad	825 925	588 840

Note 6: Kortsiktig fordring og gjeld til selskap i samme konsern

Kortsiktig fordring på selskap i samme konsern	2016	2015
Catella Asset Management AS	15 000	-
Sum kortsiktig fordring på selskap i samme konsern	15 000	-

Kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	2016	2015
Catella Asset Management AS (konsernbidrag)	59 802	-
Sum kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	59 802	-



Note 7: Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital er på NOK 1 000 000, fordelt på 1 000 aksjer pålydende NOK 1 000.

Aksjonærer	Aksjer	%
Catella Asset Management AS	1 000	100 %
Totalt antall aksjer	1 000	100 %

Samtlige aksjer har lik stemmerett.

Medlemmer av selskapets styre eller indirekte følgende aksjer		Eierandel
Bjarne Solheim	Styrets leder	22,50 %
Hege Holstad	Styremedlem	4,00 %
Totalt		26,50 %

Note 8: Endringer i selskapets egenkapital

		Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
IB	01.01.2016	1 000 000	2 496 087	3 496 087
Årets resultat	31.12.2016		1 414 798	1 414 798
Avgitt konsernbidrag	31.12.2016		-44 852	-44 852
Avsatt utbytte	31.12.2016		-250 000	-250 000
Egenkapital	31.12.2016	1 000 000	3 616 033	4 616 033



RSM Norge AS

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

T +47 23 1142 00

F +47 23 1142 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Elementum Asset Management AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Elementum Asset Management AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 1 414 798. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, og 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 2016 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening

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.



Revisjonsberetning 2016 Elementum Asset Management AS

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 rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet 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.

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 revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- 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 modifierer 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.

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.



Revisjonsberetning 2016 Elementum Asset Management AS

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 regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 16. februar 2017
RSM Norge AS


Per-Henning Lie
Statsautorisert revisor