



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 922 654 832
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: INVESTMENT CONSULTANTS AS
Forretningsadresse: Langviksveien 22
0286 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

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: Hilde S. Tjersland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 16.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Utbytte		75 562	54 911
Gvinster aksjer, andeler og andre investeringer		50 167	540 820
Renteinntekter		105 588	119 749
Verdiendring på markedsbaserte investeringer		703 243	
Sum inntekter		934 561	715 480
Kostnader			
Tap på aksjer, andeler og andre investeringer		311 263	132 057
Andre driftskostnader	2, 3	86 394	73 023
Sum kostnader		397 657	875 391
Driftsresultat		536 903	-159 911
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 507	294
Sum finansinntekter		2 507	294
Annen rentekostnad		34 134	21 712
Annen finanskostnad		1 720	1 349
Sum finanskostnader		35 854	23 061
Netto finans		-33 347	-22 767
Ordinært resultat før skattekostnad		503 556	-182 678
Skattekostnad på ordinært resultat	4	16 924	-33 366
Ordinært resultat etter skattekostnad		486 632	-149 312
Årsresultat		486 632	-149 312
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	9	486 632	-149 312
Sum overføringer og disponeringer		486 632	-149 312



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	323 240	340 164
Sum immaterielle eiendeler		323 240	340 164
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap		2 919 621	2 919 621
Investeringer i aksjer og andeler		108 080	250 000
Sum finansielle anleggsmidler	5	3 027 701	3 169 621
Sum anleggsmidler		3 350 941	3 509 785
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	6	13 708	19 421
Sum fordringer		13 708	19 421
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		3 883 549	2 741 515
Andre finansielle instrumenter		1 540 905	1 988 625
Sum investeringer	7	5 424 454	4 730 140
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		373 536	369 872
Sum omløpsmidler		5 811 698	5 119 432
SUM EIENDELER		9 162 638	8 629 216

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	2 828 400	2 828 400
Sum innskutt egenkapital		2 828 400	2 828 400
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	3 318 450	2 831 818
Sum opptjent egenkapital		3 318 450	2 831 818
Sum egenkapital		6 146 850	5 660 218
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		18 047	5 391
Annen kortsiktig gjeld	10	2 997 742	2 963 607
Sum kortsiktig gjeld		3 015 789	2 968 998
Sum gjeld		3 015 789	2 968 998
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		9 162 638	8 629 216



Til generalforsamlingen i Investment Consultants AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Investment Consultants AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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.

*PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, 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 - Investment Consultants AS

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 10. juni 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Geir Haglund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Haglund, Geir	BANKID_MOBILE	2020-06-15 14:16

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Investment Consultants AS

Årsrapport for 2019

- Årsregnskap**
- Resultatregnskap
 - Balanse
 - Noter

Revisjonsberetning



Investment Consultants AS

Resultatregnskap

	Note	2019	2018
Driftsinntekter			
Utbytte		75 562	54 911
Gevinster aksjer, andeler og andre investeringer		50 167	540 820
Renteinntekter		105 588	119 749
Verdiendring på markedsbaserte investeringer		703 243	0
Sum driftsinntekter		<u>934 561</u>	<u>715 480</u>
Driftskostnader			
Tap på aksjer, andeler og andre investeringer		311 263	132 057
Verdiendring på markedsbaserte investeringer		0	670 311
Andre driftskostnader	2, 3	<u>86 394</u>	<u>73 023</u>
Sum driftskostnader		<u>397 657</u>	<u>875 391</u>
Driftsresultat		<u>536 903</u>	<u>-159 911</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		2 507	294
Annen rentekostnad		34 134	21 712
Annen finanskostnad		<u>1 720</u>	<u>1 349</u>
Netto finansposter		<u>-33 347</u>	<u>-22 767</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>503 556</u>	<u>-182 678</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	<u>16 924</u>	<u>-33 366</u>
Årsresultat		<u>486 632</u>	<u>-149 312</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	9	<u>486 632</u>	<u>-149 312</u>



Investment Consultants AS

Balanse pr. 31. desember

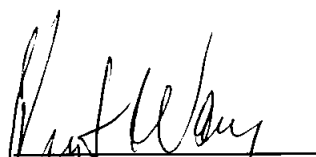
	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	4	323 240	340 164
Sum immaterielle eiendeler		<u>323 240</u>	<u>340 164</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i tilknyttet selskap		2 919 621	2 919 621
Investeringer i aksjer og andeler		108 080	250 000
Sum finansielle anleggsmidler	5	<u>3 027 701</u>	<u>3 169 621</u>
Sum anleggsmidler		<u>3 350 941</u>	<u>3 509 785</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre kortsiktige fordringer	6	13 708	19 421
Sum fordringer		<u>13 708</u>	<u>19 421</u>
<i>Investeringer</i>			
Markedsbaserte aksjer		3 883 549	2 741 515
Andre finansielle instrumenter		1 540 905	1 988 625
Sum investeringer	7	<u>5 424 454</u>	<u>4 730 140</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>373 536</u>	<u>369 872</u>
Sum omløpsmidler		<u>5 811 698</u>	<u>5 119 432</u>
Sum eiendeler		<u>9 162 638</u>	<u>8 629 216</u>

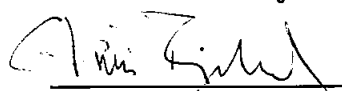


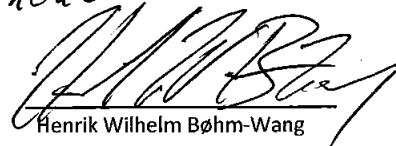
Investment Consultants AS

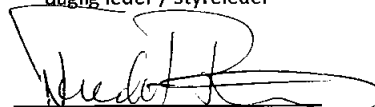
Balanse pr. 31. desember

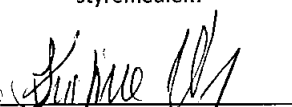
	Note	2019	2018
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	8, 9	2 828 400	2 828 400
Sum innskutt egenkapital		2 828 400	2 828 400
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	9	3 318 450	2 831 818
Sum opptjent egenkapital		3 318 450	2 831 818
Sum egenkapital		6 146 850	5 660 218
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		18 047	5 391
Annen kortsiktig gjeld	10	2 997 742	2 963 607
Sum kortsiktig gjeld		3 015 789	2 968 998
Sum gjeld		3 015 789	2 968 998
Sum egenkapital og gjeld		9 162 638	8 629 216


Knut Wilhelm Bøhm Wang
daglig leder / styreleder

Oslo, 10. juni 2020

Øivin Fjeldstad
styremedlem


Henrik Wilhelm Bøhm-Wang
styremedlem


Fredrik Emil Ringnes
styremedlem


Ida Kristine Wang
styremedlem



Investment Consultants AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Tilknyttet selskap

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

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført som annen driftsinntekt.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av tjenester skjer på leveringstidspunktet. Gevinst ved salg av investeringer inntektsføres i det året salget skjer. Salget vil anses skjedd i det risiko og kontroll over investeringen og dens verdiutvikling er gått over til kjøper. Utbytte inntektsføres i det året det er opptjent (beslutningstidspunktet). Renteinntekter knyttet til investeringer inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Markedsbaserte verdipapirer bokføres til virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

Fordringer

Fordringer er oppført i balansen til pålydende.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Markedsbaserte poster vurderes til verdien på balansedagen etter porteføljeprinsippet. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen driftsinntekt.

Langsiktige plasseringer

Langsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som anleggsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen driftsinntekt.



Investment Consultants AS

Noter til regnskapet for 2019

Skatter

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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Ytelser til ledende personer

Selskapet har ikke egne ansatte og er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ikke gitt lån, stilt sikkerhet eller utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styreleder eller styremedlemmer.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2019	2018
Revisjon	16 264	15 729
Sum	16 264	15 729

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Driftskostnader

	2019	2018
Revisjonshonorar	16 264	15 729
Regnskapsføring	43 125	47 485
Annen driftskostnad	27 005	9 809
Sum	86 394	73 023

Note 4 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2019	2018
Endring utsatt skatt/skattefordel	16 924	-33 366
Årets totale skattekostnad	16 924	-33 366



Investment Consultants AS

Noter til regnskapet for 2019

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2019	2018
Ordinært resultat før skattekostnad	503 556	-182 678
Permanente forskjeller	723	0
Verdireduksjon finansielle instr. vurdert til virkelig verdi	0	670 311
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre verdipapirer	311 263	132 057
Skattepliktig gevinst utenfor EØS og obligasjoner	0	5 180
Skattepliktig utbytte på aksjer mv. utenfor EØS og renter	117 282	120 605
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	1 987	1 622
Tilbakeføring av inntektsført utbytte og renter	-181 150	-174 660
Verdøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-703 243	0
Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre verdipapirer	-50 167	-540 820
Fradragsberettiget tap utenfor EØS	-137 385	0
Alminnelig inntekt	-137 134	31 617
Anvendt fremførbart underskudd	0	-31 617
Årets skattegrunnlag	-137 134	0
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2019	2018
Aksjer og andre finansielle instrumenter	-20 770	-234 834
Akkumulert fremførbart underskudd	-1 448 496	-1 311 363
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-1 469 266	-1 546 197
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-323 240	-340 163
<i>Oversikt over permanente forskjeller</i>	2019	2018
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	723	0
Sum permanente forskjeller	723	0

Note 5 - Aksjer og andeler i andre selskaper - Langsiktige

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
ADS Crude Carriers Ltd - Vantura	108 080	108 080	155 635
Grenland Eiendom AS	2 919 621	2 919 621	8 669 600
Sum	3 027 701	3 027 701	8 825 235

Investment Consultants AS eier 49,7% av Grenland Eiendom AS og har 49,7% stemmeandel. Forretningsadressen er Olavsgate 26, 3922 Porsgrunn. For 2019 viser regnskapet et underskudd på kr. 201.860. Egenkapitalen pr. 31.12.2019 er kr. 7 888 476. Refererer i tillegg til note 12 vedrørende investeringen i Grenland Eiendom AS og hendelser etter balansedagen.



Investment Consultants AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 6 - Fordringer

	2019	2018
Opptjente renteinntekter	13 708	19 421

Note 7 - Aksjer og andeler i andre selskaper - Markedsinvesteringer

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Norske aksjer	2 456 462	1 714 423	1 714 423
Utenlandske aksjer	625 940	513 022	513 022
Norske aksjefond	1 500 000	1 656 104	1 656 104
Obligasjoner	1 500 000	1 540 905	1 540 905
Sum	6 082 402	5 424 454	5 424 454

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
B-aksjer	7 928	300 kr	2 378 400
A-aksjer	1 500	300 kr	450 000
Sum	9 428		2 828 400

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	A-aksjer	B-aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Julie Wang Ringnes	0	2 643	28 %	3 %
Henrik Wang	0	2 643	28 %	3 %
Ida Kristine Wang Melbye	0	2 642	28 %	3 %
Henrik Bøhm AS	1 500	0	16 %	90 %
Sum	1 500	7 928	100 %	100 %

A-aksjene har 50 stemmer hver og B-aksjene har 1 stemme hver.

Styrets formann kontrollerer 1500 aksjer, som tilsvarer 15,91% av aksjekapitalen og 90,44% av stemmene.

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	2 828 400	2 831 818	5 660 218
Årsresultat	0	486 632	486 632
Egenkapital 31.12.	2 828 400	3 318 450	6 146 850



Investment Consultants AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 10 - Gjeld

	2019	2018
Mellomværende til Henrik Bøhm AS	950 711	939 885
Gjeld til styremedlemmer og aksjonærer	1 596 955	1 578 771
Gjeld til andre nærstående	450 076	444 951
Sum	<u>2 997 742</u>	<u>2 963 607</u>

Det blir beregnet skjermingsrente på mellomværende og gjeld til aksjonærer og nærstående i 2019. Det er ikke avtalt forfallstidspunkt på gjeld til aksjonærene.

Note 11 - Nærstående parter

Se note 10 for gjeld til aksjonær.

Note 12 - Hendelser etter balansedagen

Norge er etter balansedagens slutt rammet av korona-viruset, noe det er vanskelig å se alle mulige effekter av nå. Det er ikke usannsynlig at så vel verdier som kontantstrøm kan bli midlertidig negativt påvirket som følge av dette. Forutsetningene er dog til stede for at selskapet vil kunne klare seg godt i de markedene det opererer de neste årene og på lang sikt. Med en profesjonell forvaltning samt gode og attraktive investeringer for å sikre porteføljens samlede potensial fremover, er det ikke foretatt nedskrivninger eller avsetninger i regnskapene pr 31.12.2019 for å hensynta eventuelle virkninger selskapet måtte oppleve som følge av koronasviruset.

Refererer i tillegg til note 5 vedrørende langsiktig investering i Grenland Eiendom AS. Riksantikvaren har i brev av 8.mai 2020 meddelt at de ikke ønsker fredning av Olavsgate 26. Selskapet kan derfor iverksette tiltak i samsvar med nåværende reguleringsplan fra 2008 og godkjent rivingsvedtak fra 28.mars 2019, slik at eiendommen kan utvikles videre.





Investment Consultants AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Tilknyttet selskap

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

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført som annen driftsinntekt.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av tjenester skjer på leveringstidspunktet. Gevinst ved salg av investeringer inntektsføres i det året salget skjer. Salget vil anses skjedd i det risiko og kontroll over investeringen og dens verdiutvikling er gått over til kjøper. Utbytte inntektsføres i det året det er opptjent (beslutningstidspunktet). Renteinntekter knyttet til investeringer inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Markedsbaserte verdipapirer bokføres til virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

Fordringer

Fordringer er oppført i balansen til pålydende.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Markedsbaserte poster vurderes til verdien på balansedagen etter porteføljeprinsippet. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen driftsinntekt.

Langsiktige plasseringer

Langsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som anleggsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen driftsinntekt.



Investment Consultants AS

Noter til regnskapet for 2019

Skatter

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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Ytelser til ledende personer

Selskapet har ikke egne ansatte og er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ikke gitt lån, stilt sikkerhet eller utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styreleder eller styremedlemmer.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2019	2018
Revisjon	16 264	15 729
Sum	16 264	15 729

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Driftskostnader

	2019	2018
Revisjonshonorar	16 264	15 729
Regnskapsføring	43 125	47 485
Annen driftskostnad	27 005	9 809
Sum	86 394	73 023

Note 4 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2019	2018
Endring utsatt skatt/skattefordel	16 924	-33 366
Årets totale skattekostnad	16 924	-33 366



Investment Consultants AS

Noter til regnskapet for 2019

<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2019	2018
Ordinært resultat før skattekostnad	503 556	-182 678
Permanente forskjeller	723	0
Verdireduksjon finansielle instr. vurdert til virkelig verdi	0	670 311
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre verdipapirer	311 263	132 057
Skattepliktig gevinst utenfor EØS og obligasjoner	0	5 180
Skattepliktig utbytte på aksjer mv. utenfor EØS og renter	117 282	120 605
3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	1 987	1 622
Tilbakeføring av inntektsført utbytte og renter	-181 150	-174 660
Verdiøkning finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-703 243	0
Regnskapsmessig gev. realisasjon av aksjer og andre verdipapirer	-50 167	-540 820
Fradragsberettiget tap utenfor EØS	-137 385	0
Alminnelig inntekt	-137 134	31 617
Anvendt fremførbart underskudd	0	-31 617
Årets skattegrunnlag	-137 134	0

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2019	2018
Aksjer og andre finansielle instrumenter	-20 770	-234 834
Akkumulert fremførbart underskudd	-1 448 496	-1 311 363
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-1 469 266	-1 546 197

Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-323 240	-340 163
--	----------	----------

<i>Oversikt over permanente forskjeller</i>	2019	2018
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	723	0
Sum permanente forskjeller	723	0

Note 5 - Aksjer og andeler i andre selskaper - Langsiktige

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
ADS Crude Carriers Ltd - Vantura	108 080	108 080	155 635
Grenland Eiendom AS	2 919 621	2 919 621	8 669 600
Sum	3 027 701	3 027 701	8 825 235

Investment Consultants AS eier 49,7% av Grenland Eiendom AS og har 49,7% stemmeandel. Forretningsadressen er Olavsgate 26, 3922 Porsgrunn. For 2019 viser regnskapet et underskudd på kr. 201.860. Egenkapitalen pr. 31.12.2019 er kr. 7 888 476. Refererer i tillegg til note 12 vedrørende investeringen i Grenland Eiendom AS og hendelser etter balansedagen.



Investment Consultants AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 6 - Fordringer

	2019	2018
Opptjente renteinntekter	13 708	19 421

Note 7 - Aksjer og andeler i andre selskaper - Markedsinvesteringer

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Norske aksjer	2 456 462	1 714 423	1 714 423
Utenlandske aksjer	625 940	513 022	513 022
Norske aksjefond	1 500 000	1 656 104	1 656 104
Obligasjoner	1 500 000	1 540 905	1 540 905
Sum	6 082 402	5 424 454	5 424 454

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
B-aksjer	7 928	300 kr	2 378 400
A-aksjer	1 500	300 kr	450 000
Sum	9 428		2 828 400

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	A-aksjer	B-aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Julie Wang Ringnes	0	2 643	28 %	3 %
Henrik Wang	0	2 643	28 %	3 %
Ida Kristine Wang Melbye	0	2 642	28 %	3 %
Henrik Bøhm AS	1 500	0	16 %	90 %
Sum	1 500	7 928	100 %	100 %

A-aksjene har 50 stemmer hver og B-aksjene har 1 stemme hver.

Styrets formann kontrollerer 1500 aksjer, som tilsvarer 15,91% av aksjekapitalen og 90,44% av stemmene.

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	2 828 400	2 831 818	5 660 218
Årsresultat	0	486 632	486 632
Egenkapital 31.12.	2 828 400	3 318 450	6 146 850



Investment Consultants AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 10 - Gjeld

	2019	2018
Mellomværende til Henrik Bøhm AS	950 711	939 885
Gjeld til styremedlemmer og aksjonærer	1 596 955	1 578 771
Gjeld til andre nærstående	450 076	444 951
Sum	<u>2 997 742</u>	<u>2 963 607</u>

Det blir beregnet skjermingsrente på mellomværende og gjeld til aksjonærer og nærstående i 2019. Det er ikke avtalt forfallstidspunkt på gjeld til aksjonærene.

Note 11 - Nærstående parter

Se note 10 for gjeld til aksjonær.

Note 12 - Hendelser etter balansedagen

Norge er etter balansedagens slutt rammet av korona-viruset, noe det er vanskelig å se alle mulige effekter av nå. Det er ikke usannsynlig at så vel verdier som kontantstrøm kan bli midlertidig negativt påvirket som følge av dette. Forutsetningene er dog til stede for at selskapet vil kunne klare seg godt i de markedene det opererer de neste årene og på lang sikt. Med en profesjonell forvaltning samt gode og attraktive investeringer for å sikre porteføljens samlede potensial fremover, er det ikke foretatt nedskrivninger eller avsetninger i regnskapene pr 31.12.2019 for å hensynta eventuelle virkninger selskapet måtte oppleve som følge av koronaviruset.

Refererer i tillegg til note 5 vedrørende langsiktig investering i Grenland Eiendom AS. Riksantikvaren har i brev av 8.mai 2020 meddelt at de ikke ønsker fredning av Olavsgate 26. Selskapet kan derfor iverksette tiltak i samsvar med nåværende reguleringsplan fra 2008 og godkjent rivingsvedtak fra 28.mars 2019, slik at eiendommen kan utvikles videre.