



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 630 364
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DOVRE KAPITAL AS
Forretningsadresse: Ole Landmarks vei 14
5053 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

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: Eirik Bysheim Hokstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.02.2019

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, 02.05.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		186 571	1 461 844
Sum inntekter		186 571	1 461 844
Kostnader			
Lønnskostnad	6	565 168	-36 731
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	22 400	29 600
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	346 877	
Annen driftskostnad	2, 6, 9	9 370 507	9 227 154
Sum kostnader		10 304 952	9 220 023
Driftsresultat		-10 118 381	-7 758 179
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		489 624	1 499 743
Annen renteinntekt		299 522	2 254 627
Annen finansinntekt		5 319 220	62 742 636
Sum finansinntekter		6 108 366	66 497 006
Nedskrivning av finansielle eiendeler		998 279	11 242 611
Annen rentekostnad		1 674 879	7 698 981
Annen finanskostnad		25 926 590	3 736 181
Sum finanskostnader		28 599 747	22 677 773
Netto finans		-22 491 382	43 819 233
Ordinært resultat før skattekostnad		-32 609 763	36 061 054
Skattekostnad på ordinært resultat	8, 12	630 000	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-33 239 763	36 061 054
Årsresultat		-33 239 763	36 061 054
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-33 239 763	36 061 054
Totalresultat		-33 239 763	36 061 054



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-33 239 763	36 061 054
Sum overføringer og disponeringer		-33 239 763	36 061 054



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	1, 9	500 000	846 877
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	1, 9	195 788	118 600
Sum varige driftsmidler		695 788	965 477
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9, 10	5 940 001	11 369 292
Lån til foretak i samme konsern	4	8 656 380	30 654 766
Investeringer i tilknyttet selskap	9, 11	10 385 408	43 644 406
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4, 6	3 013 696	91 665 711
Investeringer i aksjer og andeler		50 000	50 000
Andre fordringer	6	28 245 340	7 475 637
Sum finansielle anleggsmidler		56 290 824	184 859 811
Sum anleggsmidler		56 986 612	185 825 288
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	2, 4	225 037	1 612 604
Andre fordringer	4, 6	858 598	11 058 800
Sum fordringer		1 083 635	12 671 404
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	44 615	2 908 218
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		44 615	2 908 218
Sum omløpsmidler		1 128 251	15 579 622
SUM EIENDELER		58 114 862	201 404 910



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		10 695 991	43 935 754
Sum opptjent egenkapital		10 695 991	43 935 754
Sum egenkapital	7	10 795 991	44 035 754
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	11 461 406	117 851 291
Øvrig langsiktig gjeld	4	11 947 160	18 414 120
Sum annen langsiktig gjeld		23 408 566	136 265 411
Sum langsiktig gjeld		23 408 566	136 265 411
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		16 114	394 171
Leverandørgjeld		1 050 971	4 016 931
Betalbar skatt	12	630 000	
Skyldige offentlige avgifter		48 064	8 168
Annen kortsiktig gjeld	4	22 165 156	16 684 474
Sum kortsiktig gjeld		23 910 305	21 103 745
Sum gjeld		47 318 871	157 369 156
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		58 114 862	201 404 910



ÅRSREGNSKAP

2017

Dovre Kapital AS

Organisasjonsnummer: 990 630 364




Resultatregnskap			
Dovre Kapital AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2017	2016
Annen driftsinntekt		186 571	1 461 844
Sum driftsinntekter		186 571	1 461 844
Lønnskostnad	6	565 168	-36 731
Ordinære avskrivninger driftsmidler	1	22 400	29 600
Nedskrivning driftsmidler	1	346 877	0
Annen driftskostnad	2, 6, 9	9 370 507	9 227 154
Sum driftskostnader		10 304 952	9 220 023
Driftsresultat		-10 118 381	-7 758 179
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		489 624	1 499 743
Annen renteinntekt		299 522	2 254 627
Annen finansinntekt		5 319 220	62 742 636
Verdiendring av andre finansielle anleggsmidler		998 279	11 242 611
Annen rentekostnad		1 674 879	7 698 981
Annen finanskostnad		25 926 590	3 736 181
Resultat av finansposter		-22 491 382	43 819 233
Ordinært resultat før skattekostnad		-32 609 763	36 061 054
Skattekostnad på ordinært resultat	8, 12	630 000	0
Ordinært resultat		-33 239 763	36 061 054
Årsresultat		-33 239 763	36 061 054
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		0	36 061 054
Overført fra annen egenkapital		33 239 763	0
Sum overføringer		-33 239 763	36 061 054



Balanse			
Dovre Kapital AS			
Eiendeler	Note	2017	2016
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	1, 9	500 000	846 877
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1, 9	195 788	118 600
Sum varige driftsmidler		695 788	965 477
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	9, 10	5 940 001	11 369 292
Lån til foretak i samme konsern	4	8 656 380	30 654 766
Investeringer i tilknyttet selskap	9, 11	10 385 408	43 644 406
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet, 6		3 013 696	91 665 711
Investeringer i aksjer og andeler		50 000	50 000
Andre langsiktige fordringer	6	28 245 340	7 475 637
Sum finansielle anleggsmidler		56 290 824	184 859 811
Sum anleggsmidler		56 986 612	185 825 288
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	2, 4	225 037	1 612 604
Andre kortsiktige fordringer	4, 6	858 598	11 058 800
Sum fordringer		1 083 635	12 671 404
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	44 615	2 908 218
Sum omløpsmidler		1 128 251	15 579 622
Sum eiendeler		58 114 862	201 404 910



Balanse			
Dovre Kapital AS			
	Note	2017	2016
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		10 695 991	43 935 754
Sum opptjent egenkapital		<u>10 695 991</u>	<u>43 935 754</u>
Sum egenkapital	7	<u>10 795 991</u>	<u>44 035 754</u>
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	11 461 406	117 851 291
Øvrig langsiktig gjeld	4	11 947 160	18 414 120
Sum annen langsiktig gjeld		<u>23 408 566</u>	<u>136 265 411</u>
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		16 114	394 171
Leverandørgjeld		1 050 971	4 016 931
Betalbar skatt	12	630 000	0
Skyldig offentlige avgifter		48 064	8 168
Annen kortsiktig gjeld	4	22 165 156	16 684 474
Sum kortsiktig gjeld		<u>23 910 305</u>	<u>21 103 745</u>
Sum gjeld		<u>47 318 871</u>	<u>157 369 156</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>58 114 862</u>	<u>201 404 910</u>
Bergen, 11.02.2019 Styret i Dovre Kapital AS			
			
Eirik Bysheim Hokstad styreleder/daglig leder			
Dovre Kapital AS		Side 3	



Noter 2017

Dovre Kapital AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapskikk for små foretak i Norge.

Selskapet er morselskap for flere datterselskaper og tilknyttede selskaper. Konsernet faller inn under definisjonen for små foretak, og det er av denne årsak ikke ansett kostnadseffektivt å utarbeide konsernregnskap. Dette er derfor ikke utarbeidet iht. god regnskapskikk for små foretak.

Salgsinntekter

Inntekt resultatføres som hovedregel når den er opptjent. Leieinntekter inntektsføres den 1. i leiemåneden. Andre inntekter føres når eiendomsretten er gått over til kjøper.

Utbytte fra datterselskaper inntektsføres i avsetningsåret. For utbytte fra tilknyttede selskaper inntektsføres utbyttet i avsetningsåret dersom man har så bestemmende innflytelse at man med sikkerhet kan tidfeste inntekter. For øvrige utbytter inntektsføres de i det året de mottas.

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Øvrige fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Leasing av driftsmidler er kostnadsført. Forskuddsbetalinger balanseføres som forskuddsbetalt kostnad som fordeles over leasingperioden.

Investeringer i andre selskaper

Investering i datterselskaper og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden. For datterselskaper inntektsføres utbytte i avsetningsåret. For tilknyttede selskaper inntektsføres utbytte i avsetningsåret i de tilfeller man har bekræftelse på at utbyttet er gitt. For øvrige tilknyttede selskaper inntektsføres utbytte i det året som det mottas.

Investeringer i andre selskaper vurderes etter kostmetoden. Utbytte inntektsføres i det året som det mottas.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet til 23 % (24 %) på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.



Noter 2017

Dovre Kapital AS

Note 1 - Spesifikasjon av anleggsmidler

Varige driftsmidler vurderes til historisk kost med fradrag for bedriftsøkonomiske avskrivninger. Avskrivninger baseres på en vurdering av driftsmidlets økonomiske levetid. Selskapet benytter lineære avskrivninger for av varige driftsmidler.

Tekst	Kunst	Tomter og bygninger	EL bil	Inventar, utstyr	Sum
Anskaffelseskost 1.1	0	846 877	149 000	57 624	1 053 501
+ Tilgang	177 188	0	0	0	177 188
- Avgang	0	0	149 000	0	149 000
= Anskaffelseskost 31.12.	177 188	846 877	0	57 624	1 081 689
- Akkumulerte nedskrivninger 31.12		-346 877	0		
- Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	0	0	-39 024	-39 024
= Bokført verdi pr. 31.12.	177 188	500 000	0	18 600	695 788
Årets nedskrivning	0	346 877	0	0	346 877
Årets ordinære avskrivninger	0	0	17 800	4 600	22 400
Forventet økonomisk levetid (år)			5	5	-

Note 2 - Kundefordringer

	2017	2016
Kundefordringer til pålydende 31.12	323 037	1 630 005
- Delkrederavsetning 31.12	-98 000	-17 401
= Kundefordringer 31.12	225 037	1 612 604
Årets endring i delkrederavsetning	80 599	17 401
+ Årets konstaterte tap på fordringer	55 627	170 400
- Innkommet på tidligere avskrevne fordringer	0	0
= Tap på fordringer	136 226	187 801

Tap på fordringer inngår i posten andre driftskostnader.

Note 3 - Bundne midler

	2017	2016
Bundne betalingsmidler i form av skattetrekkmidler pr 31.12 utgjør	20 020	109

Note 4 - Transaksjoner og mellomværende med selskap i samme konsern, tilknyttede selskaper mv.

	2017	2016
Langsiktige fordringer datterselskap	8 656 380	30 654 766
Langsiktige fordringer tilknyttede selskaper	3 013 696	91 665 711
Kundefordringer	0	99 953
Andre kortsiktige fordringer	0	0
Leverandørgjeld	0	0
Annen langsiktig gjeld tilknyttede selskaper	-9 322 515	-11 637 435
Annen kortsiktig gjeld tilknyttede selskaper	-5 101 410	-5 348 636
Renteinntekter fra konsernselskap	489 624	1 499 743

Transaksjoner med selskap i samme konsern, tilknyttet selskap m.v.

Dovre Kapital AS har i 2017 solgt 100 % av aksjene i Øvregaten AS og Zinken Hoppsgate AS, samt aksjeposten på 50 % man hadde i Vaset Utvikling AS, til tilknyttede selskaper. Aksjene er solgt til antatt omsetningsverdi.



Noter 2017

Dovre Kapital AS

Note 5 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapet har en aksjekapital på kr. 100 000 fordelt på 100 aksjer à kr. 1 000.

Selskapets aksjonærer	Aksjer	Eier / stemmeandel
Eirik Bysheim Hokstad, <i>styrets leder / daglig leder</i>	100	100 %
Sum antall	100	100 %

Note 6 - Ansatte, godtgjørelse, honorarer m.v.

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	493 947	-38 808
Arbeidsgiveravgift	71 221	2 077
Obligatorisk tjenestepensjon	0	0
Annen godtgjørelse	0	0
Sum	565 168	-36 731

Gjennomsnittlig antall ansatte i løpet av regnskapsåret : 1 1

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har heller ingen slik pensjonsordning.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønninger	0	0
Fakturert for utførte tjenester (eks. mva)	960 000	0
Annen godtgjørelse	0	0

	2017	2016
Lån til aksjonær	23 448 973	2 719 270
Lån til selskap nærstående med aksjonær	625 366	554 240

Kostnadsført honorar til revisor fordeler seg på følgende tjenester (eks. mva) :	2017	2016
Lovpålagt revisjon	145 000	31 200
Utarbeidelse regnskap/ligningspapirer	40 000	10 340
Andre tjenester	92 450	0
Sum honorar til revisor	277 450	41 540

Bokført revisjonshonorar for 2017 vedrører revisjon av regnskapet for 2015, 2016 og innledende revisjon for 2017.

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	100 000	0	43 935 754	44 035 754
Avsatt utbytte			0	0
Årets resultat			-33 239 763	-33 239 763
Pr. 31.12.2017	100 000	0	10 695 991	10 795 991

Note 8 - Skatt

Fordeling av skattekostnad	2017	2016
Betalbar skatt	0	0
Avsetning iht. bokettersyn (se note 12)	630 000	
Skatt på avgitt konsernbidrag	0	0
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	630 000	0



Noter 2017			
Dovre Kapital AS			
Grunnlag for skattekostnad, endring utsatt skatt og betalbar skatt		2017	2016
Ordinært resultat før skatt		-32 609 763	36 061 054
Permanente forskjeller		32 893 340	-46 990 511
Grunnlag for årets skattekostnad		283 577	-10 929 457
Endring midlertidige resultatforskjeller		-4 218 526	4 890 999
Skattepliktig inntekt før anvendelse av fremførbart underskudd		-3 934 949	-6 038 458
Anvendelse av fremførbart underskudd		0	0
Skattepliktig inntekt (gr.lag beregning av betalbar skatt)		-3 934 949	-6 038 458
Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	Endring	2017	2016
Varige driftsmidler	378 413	-362 135	16 278
Regnskapsmessige forpliktelsener	-4 000 000	0	-4 000 000
Gevinst og tapskonto	-677 538	-2 710 153	-3 387 691
Kundefordringer	80 599	-98 000	-17 401
Netto midlertidige forskjeller	-4 218 526	-3 170 288	-7 388 814
Underskudd til fremføring	3 934 949	-13 015 676	-9 080 727
Grunnlag for beregning av utsatt skatt/skattefordel	-283 577	-16 185 964	-16 469 541
Utsatt skatt / skattefordel, 23 % (24 %)	229 918	-3 722 772	-3 952 690
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	-229 918	3 722 772	3 952 690
Utsatt skatt / skattefordel i balansen	0	0	0

Utsatt skattefordel balanseføres ikke i samsvar med unntaksreglene i GRS for små foretak.

Note 9 - Fordringer og gjeld / pantstillelser og garantier

	2017	2016
Gjeld som forfaller med mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt	9 193 143	9 116 175
Fordringer med forfall senere enn ett år (estimert)	18 162 230	52 076 844
Bokført gjeld som er sikret med pant og lignende :		
Kortsiktig gjeld	7 613 680	0
Langsiktig gjeld	11 947 160	117 851 291
Sum	19 560 840	117 851 291
Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for bokført gjeld:		
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	500 000	846 877
Aksjer	15 285 409	5 650 000
Bil	0	95 400
Sum	15 785 409	6 592 277

Datterselskapenes og de tilknyttede selskapenes eiendommer er stillet som sikkerhet for Dovre Kapital sitt bankengasjement, samt for inngåtte garantier, forlik etc.

I løpet av 2017-2018 er det inngått forlik, nedbetalingsavtaler mht. kausjonsansvar mv. som har sitt utspring i forpliktelser som følge av Dovre Kapital AS sine tidligere aksjeinvesteringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper mv. Nettobeløpet av årets endring i disse forpliktelsene er ført mot «Andre driftskostnader» i regnskapet. Det er foretatt avsetning / betaling i 2017 for alle kjente forpliktelser som har oppstått som følge av tidligere og nåværende aksjeinvesteringer.

Note 10 - Investering i datterselskap

Investering i datterselskap	Forretnings kontor	Årsresultat 2017	Egenkapital 31.12.2017	Eierandel / stemmeandel	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Ladegårdsveiten 3 AS	Bergen	(658 638)	(1 056 799)	100 %	5 940 000	5 940 000
Dovre Management	Bergen	(712 045)	(4 372 444)	100 %	1 347 990	-
Smaigangen Holding	Bergen	(61 466)	(530 949)	100 %	559 123	-
Malvin Finans AS	Bergen	116 694	(776 558)	100 %	1	1
Sum					7 847 114	5 940 001



Noter 2017

Dovre Kapital AS

Note 11 - Investering i tilknyttede selskaper

Investering i tilknyttet selskap	Forretningskontor	Årsresultat 2017	Egenkapital 31.12.2017	Eierandel / stemmeandel	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
Christian Michelsens Eiendom AS (Sømløs Eiendom AS)	Bergen	(232 000)	317 000	50 %	750 000	750 000
Storen Holding AS	Bergen	(514 163)	23 956 959	45 %	11 020 408	9 620 408
Hestia Holding AS	Bergen	(15 851 271)	(15 834 806)	50 %	15 000	15 000
Aqueduct Holding AS	Bergen	ukjent	ukjent	45 %	13 501	-
Sum					11 798 909	10 385 408

Note 12 - Tvist

Skatteetaten har avholdt bokettersyn i selskapet for årene 2011 - 2012. Det er foretatt regnskapsmessig avsetning på kr. 630 000 for å imøtekomme potensielt skattekrav vedrørende bokettersynet. Avsetningen er gjort iht. beste estimat pr. avleggelsen av regnskapet.



Til generalforsamlingen i Dovre Kapital AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon med forbehold

Vi har revidert Dovre Kapital AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 33 239 763. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet, med unntak av virkningen av forholdet som er avtalt i avsnittet «*Grunnlag for konklusjonen med forbehold*», i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen med forbehold

Selskapet har en langsiktig fordring som er regnskapsført med kr. 3 590 367. Etter vår vurdering er det meget usikkert om denne fordringen vil bli betalt, og etter vår vurdering burde det vært foretatt en nedskrivning av fordringens verdi til kr. 0. Følgelig ville andre driftskostnader ha økt med kr 3 590 367, og underskuddet økt med og egenkapitalen vært redusert med kr 3 590 367.

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 med forbehold.

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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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 årsregnskapet, 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



ADVISOR REVISJON AS

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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. 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 i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvise 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.

Uttalelse om øvrige 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.

Andre forhold

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 2.7.2018, som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap var på dette tidspunkt ikke avgitt av styret og daglig leder.

Bergen, 15. februar 2019
Advisor Revisjon AS



Ann-Mari M. Juvik
Statsautorisert revisor