



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 913 687 086
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: OLTO INVEST AS
Forretningsadresse: Fortunen 4
6. etasje
5013 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

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: Torbjørn Olseth
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.04.2018

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, 21.08.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	23 774	26 635
Sum kostnader		23 774	26 635
Driftsresultat		-23 774	-26 635
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		11 000 000	9 000 000
Annen renteinntekt		940 839	883 494
Sum finansinntekter		11 940 839	9 883 494
Annen rentekostnad		12 085	13 697
Sum finanskostnader		12 085	13 697
Netto finans		11 928 754	9 869 797
Ordinært resultat før skattekostnad		11 904 980	9 843 162
Skattekostnad på ordinært resultat	5	293 122	275 699
Ordinært resultat etter skattekostnad		11 611 858	9 567 463
Årsresultat		11 611 858	9 567 463
Årsresultat etter minoritetsinteresser		11 611 858	9 567 463
Totalresultat		11 611 858	9 567 463
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		10 800 000	2 500 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		811 858	7 067 463
Sum overføringer og disponeringer		11 611 858	9 567 463



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	455 000	455 000
Andre fordringer	3	15 975 460	16 850 828
Sum finansielle anleggsmidler		16 430 460	17 305 828
Sum anleggsmidler		16 430 460	17 305 828
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	4	11 122 425	16 186 537
Sum fordringer		11 122 425	16 186 537
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		15 731 699	1 810 338
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		15 731 699	1 810 338
Sum omløpsmidler		26 854 125	17 996 876
SUM EIENDELER		43 284 585	35 302 704
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	3	495 000	495 000
Overkurs		13 887 307	13 887 307
Sum innskutt egenkapital		14 382 307	14 382 307
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Annen egenkapital		18 485 633	17 673 775
Sum opptjent egenkapital		18 485 633	17 673 775
Sum egenkapital	2	32 867 940	32 056 082
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5	75 900	64 800
Sum avsetninger for forpliktelser		75 900	64 800
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		75 900	64 800
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	282 022	244 649
Utbytte	2	10 000 000	2 000 000
Annen kortsiktig gjeld	3	58 723	937 172
Sum kortsiktig gjeld		10 340 745	3 181 821
Sum gjeld		10 416 645	3 246 621
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		43 284 585	35 302 704



RSM Norge AS

Kanalvelen 105 B, 5068 Bergen
Pb. 63 Kristianborg, 5822 Bergen
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 55 55 77 77

F +47 55 55 77 70

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i OLTO Invest AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert OLTO Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 11 611 858. 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 avgitt 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

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 ansvar for årsregnskapet

Styret (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.

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

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.



Revisors beretning 2017 for OLTO Invest AS



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 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 regnskapestimatene 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. 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.

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.

Bergen, 23. april 2018
RSM Norge AS


Ragnar Pettersen
Statsautorisert revisor



Årsregnskap

2017

OLTO Invest AS

Org.nr.:913 687 086



Resultatregnskap

OLTO Invest AS

	Note	2017	2016
Driftsinntekter og driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	23 774	26 635
Sum driftskostnader		<u>23 774</u>	<u>26 635</u>
Driftsresultat		<u>-23 774</u>	<u>-26 635</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap		11 000 000	9 000 000
Annen renteinntekt		940 839	883 494
Annen rentekostnad		12 085	13 697
Resultat av finansposter		<u>11 928 754</u>	<u>9 869 797</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		11 904 980	9 843 162
Skattekostnad på ordinært resultat	5	293 122	275 699
Ordinært resultat		<u>11 611 858</u>	<u>9 567 463</u>
Ekstraordinære inntekter og kostnader			
Årsresultat		<u>11 611 858</u>	<u>9 567 463</u>
Overføringer			
Avsatt til utbytte		0	2 000 000
Tilleggsutbytte		10 800 000	500 000
Avsatt til annen egenkapital		811 858	7 067 463
Sum overføringer		<u>11 611 858</u>	<u>9 567 463</u>



Balanse

OLTO Invest AS

	Note	2017	2016
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	455 000	455 000
Andre langsiktige fordringer	3	15 975 460	16 850 828
Sum finansielle anleggsmidler		16 430 460	17 305 828
Sum anleggsmidler		16 430 460	17 305 828
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	11 122 425	16 186 537
Sum fordringer		11 122 425	16 186 537
Bankinnskudd, kontanter o.l.		15 731 699	1 810 338
Sum omløpsmidler		26 854 125	17 996 876
Sum eiendeler		43 284 585	35 302 704

**Balanse****OLTO Invest AS**

	Note	2017	2016
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3	495 000	495 000
Overkurs		13 887 307	13 887 307
Sum innskutt egenkapital		14 382 307	14 382 307
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		18 485 633	17 673 775
Sum opptjent egenkapital		18 485 633	17 673 775
Sum egenkapital	2	32 867 940	32 056 082
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	5	75 900	64 800
Sum avsetning for forpliktelser		75 900	64 800
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5	282 022	244 649
Utbytte	2	10 000 000	2 000 000
Annen kortsiktig gjeld	3	58 723	937 172
Sum kortsiktig gjeld		10 340 745	3 181 821
Sum gjeld		10 416 645	3 246 621
Sum egenkapital og gjeld		43 284 585	35 302 704

Bergen, den 23/04- 2018

Styret i OLTO Invest AS

Torbjørn Olseth
Enestyre



Noter

OLTO Invest AS

Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter og kostnader

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

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

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

Enkelte poster er vurdert etter andre regler. Postene det gjelder vil være blant de postene som omhandles nedenfor.

Aksjer og andeler i tilknyttet selskap

Investeringer i tilknyttet selskap er vurdert etter kostmetoden.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 23 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.



Noter

OLTO Invest AS

Note 1 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader

Det har ikke vært utbetalt lønn til noen ansatte i løpet av 2017. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjon i henhold til lov om tjenestepensjon.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2017 utgjør	7 250
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med	19 269

Note 2 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2016	495 000	13 887 307	17 673 775	32 056 082
Årets resultat			11 611 858	11 611 858
Tilleggsutbytte			-10 800 000	-10 800 000
Pr 31.12.2017	495 000	13 887 307	18 485 633	32 867 940

Av tilleggsutbyttet er NOK 10.000.000 vedtatt i januar 2018, og således oppført som skyldig utbytte.

Note 3 Aksjonærer

Aksjekapitalen i OLTO Invest AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	30 000	16,50	495 000
Sum	30 000		465 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel
Torbjørn Olseth	30 000	100,0
Totalt antall aksjer	30 000	100,0

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	Ordinære
Torbjørn Olseth	Daglig leder/styreleder	30 000

Selskapet har langsiktig fordring på eier på kr 15.975.460,- pr 31.12.2017.

Det er stilt betryggende sikkerhet for lånet. Lånet renteberegnes og nedbetales over 20 år.

Selskapet har en kortsiktig gjeld til eier på 58.723,- pr 31.12.2017.



Noter

OLTO Invest AS

Note 4 Aksjer i tilknyttet selskap

	Eier- andel	Anskaffelses kost	Balanseført verdi
Reto Invest AS	50,0%	455 000	455 000
Sum		455 000	455 000

Reto Invest AS har samme forretningsadresse som OLTO Invest AS.

Årsresultat 2017 for Reto Invest AS er kr 22 255 899,-.

Egenkapital pr 31.12.2017 for Reto Invest AS er kr 1 973 313,-. Det vises forøvrig til konsernregnskapet for Reto Invest AS

Olto Invest AS har en fordring på Reto Invest på kr 112 425,-, pr 31.12.2017.

I tillegg har selskapet en fordring på Reto Invest AS lik andel av avsatt utbytte i dette selskapet, kr 11 000 000,-.

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2017	2016
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	282 022	244 649
Endring i utsatt skatt	11 100	31 050
Skattekostnad ordinært resultat	293 122	275 699
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	11 904 980	9 843 162
Permanente forskjeller	-10 729 889	-8 864 565
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Skattepliktig inntekt	1 175 091	978 597
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	282 022	244 649
Sum betalbar skatt i balansen	282 022	244 649

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

	2017	2016	Endring
Inntektsført avsatt utbytte	330 000	270 000	-60 000
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	330 000	270 000	-60 000
Utsatt skatt (23 % / 24 %)	75 900	64 800	-11 100

2017

Side 7