



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	979 411 979
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	DALSETH INVEST AS
Forretningsadresse:	6067 ULSTEINVIK

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:	Martin Ulstein
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.06.2018

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, 28.08.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	1 479 892	1 394 337
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	9 900	9 900
Annen driftskostnad		612 681	588 065
Sum kostnader		2 102 473	1 992 302
Driftsresultat		-2 102 473	-1 992 302
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 901 207	3 917 024
Annen finansinntekt		11 253 338	9 896 927
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		18 033 269	17 445 019
Sum finansinntekter		31 187 814	31 258 970
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig ver		7 840 557	9 131 976
Annen finanskostnad		26 029 011	67 775 690
Sum finanskostnader		33 869 568	76 907 667
Netto finans		-2 681 754	-45 648 696
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 784 226	-47 640 998
Skattekostnad på ordinært resultat	8	104 837	-588 634
Ordinært resultat etter skattekostnad		-4 889 063	-47 052 364
Årsresultat	9	-4 889 063	-47 052 364
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-4 889 063	-47 052 364
Totalresultat		-4 889 063	-47 052 364
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra fond		-10 889 063	-7 246 517
Utbytte		6 000 000	6 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Overføringer til/fra annen egenkapital			-45 805 847
Sum overføringer og disponeringer		-4 889 063	-47 052 364



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	8	8 821 905	8 926 742
Sum immaterielle eiendeler		8 821 905	8 926 742
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4	52 798	52 798
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	2 100	12 000
Sum varige driftsmidler		54 898	64 798
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	5	3 160 951	9 013 738
Obligasjoner	6		14 602 854
Andre fordringer		2 638 261	3 197 074
Sum finansielle anleggsmidler		5 799 212	26 813 665
Sum anleggsmidler		14 676 015	35 805 205
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		442 388	1 097 952
Sum fordringer		442 388	1 097 952
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	5	26 471 456	26 452 100
Markedsbaserte obligasjoner	6	5 585 992	25 700 750
Andre finansielle instrumenter	7	46 076 833	14 445 984
Sum investeringer		78 134 281	66 598 834
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	13 941 820	17 923 906
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		13 941 820	17 923 906



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum omløpsmidler		92 518 489	85 620 692
SUM EIENDELER		107 194 504	121 425 898
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10	69 482 000	69 482 000
Beholdning av egne aksjer	10	-6 951 000	-6 951 000
Overkurs	9	38 382 419	49 271 483
Sum innskutt egenkapital		100 913 419	111 802 483
Sum egenkapital	9	100 913 419	111 802 483
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		16 106	14 388
Betalbar skatt	8		
Skyldige offentlige avgifter		161 459	117 881
Utbytte	9	6 000 000	6 000 000
Annen kortsiktig gjeld		103 519	3 491 146
Sum kortsiktig gjeld		6 281 085	9 623 415
Sum gjeld		6 281 085	9 623 415
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		107 194 504	121 425 898



BDO AS
Nesevegen 3
Postboks 93
6067 Ulsteinvik

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Dalseth Invest AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Dalseth Invest AS' årsregnskap som 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 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 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. 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 bokføringsskikk i Norge.

Ulsteinvik, 27. juni 2018

BDO AS

Thor Martin Eidem
Statsautorisert revisor



Noter til regnskapet 2017

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes iht. kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % 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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Avskrivningsperioden for fast eiendom anskaffet etter 2009 er dekomponert i en del som gjelder råbygget og en del som gjelder faste tekniske installasjoner. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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.



Noter til regnskapet 2017

Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	983 395	973 691
Arbeidsgiveravgift	231 422	153 343
Pensjonskostnader	0	0
Andre ytelser	265 074	267 303
Sum	1 479 892	1 394 337

Selskapet har i 2017 sysselsatt 0,25 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder
Lønn	919 669
Annen godtgjørelse	92 882
Sum	1 012 551

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2017 utgjør kr 57 500. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 12 500. Beløpene er eksklusiv merverdiavgift.

Note 3 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 85 808.

Note 4 Anleggsmidler

	Maskiner/ Inventar	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.17	289 933	289 933
= Anskaffelseskost 31.12.17	289 933	289 933
Akkumulerte avskrivninger 31.12.17	287 833	287 833
= Bokført verdi 31.12.17	2 100	2 100
Årets ordinære avskrivninger	9 900	9 900
Økonomisk levetid	4-10 år	

Tomt er bokført til kostpris kr 52 798. Ingen avskrivning.



Noter til regnskapet 2017

Note 5 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

Anleggsmidler

Selskap	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Island Offshore VIII AS	809 416	1 010 760	335 760
Ulstein Mek. Verksted ASA A-aksje	1 412 279	3 349 558	353 070
Ulstein Mek. Verksted ASA B-aksje	1 412 279	3 349 558	353 070
Ulstein Hotell AS	61 265	588 133	588 133
Solnør Gaard Golfbane AS	2	17 500	17 500
Sum		8 315 509	1 647 533

Andeler i Island Offshore VIII KS	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Restansvar
	2,083%	7 588 418	1 513 418	0
Sum		7 588 418	1 513 418	0

Omløpsmidler

Selskap	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Aksjer i handelsportefølje	34 341 337	27 112 031
Betalt opsjonspremie	-47 520	-655 575
Mottatt opsjonspremie	14 629	15 000
Verdiendringer	-7 836 990	0
Sum	26 471 456	26 471 456

Andre markedsbaserte finansielle instrumenter vurdert til markedsverdi.

Note 6 Obligasjoner

Selskap	Bokført kostpris	Markedsverdi
Omløpsobligasjoner	20 555 829	5 585 988
Verdiendring	-14 969 841	0
Sum	5 585 988	5 585 988

Note 7 Markedsbaserte verdipapirer

Selskap	Anskaffelses kost	Periodens verdiendring	Virkelig verdi
Markedsbaserte verdipapirfond	42 999 001	3 077 832	46 076 833
Sum	42 999 001	3 077 832	46 076 833



Noter til regnskapet 2017

Note 8 Skatt

Årets skattekostnad	2017	2016
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	104 837	-588 634
Skattekostnad ordinært resultat	104 837	-588 634
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	-4 784 226	-47 640 998
Permanente forskjeller	663 780	46 371 352
Endring i midlertidige forskjeller	-8 866	-27 502
Skattepliktig inntekt	-4 129 312	-1 297 148
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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
Varige driftsmidler	2 100	12 000	9 900
Gevinst - og tapskonto	-75 066	-93 832	-18 766
Sum	-72 966	-81 832	-8 866
Aksjer og andre verdipapirer	-14 969 841	-20 997 428	-6 027 587
Akkumulert fremførbart underskudd	-20 244 813	-16 115 500	4 129 312
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-35 287 620	-37 194 760	-1 907 141
Utsatt skattefordel (25 %)	-8 821 905	-9 298 690	-476 785

Note 9 Egenkapital

	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 01.01.2017	69 482 000	-6 951 000	49 271 483	111 802 483
Årets resultat			-4 889 063	-4 889 063
Utbytte			-6 000 000	-6 000 000
Pr. 31.12.2017	69 482 000	-6 951 000	38 382 419	100 913 419



Noter til regnskapet 2017

Note 10 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Dalseth Invest AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	69 482	1 000,00	69 482 000
Sum		69 482	69 482 000

Eierstruktur

Aksjonærer i % pr. 31.12:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Aasheim Invest AS	20 845	30,0	33,3
Martin AS	20 845	30,0	33,3
Villamar AS	20 845	30,0	33,3
Dalseth Invest AS	6 947	10,0	0
Totalt antall aksjer	69 482	100,0	100,0