



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 943 725
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MIL SEC NORGE AS
Forretningsadresse: Ryensvingen 3
0680 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: Jon Andersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 20.01.2017

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, 31.07.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		33 846 941	50 145 468
Sum inntekter		33 846 941	50 145 468
Kostnader			
Varekostnad		20 656 345	32 922 088
Lønnskostnad	1, 2, 3	6 747 876	6 419 048
Avskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	46 469	31 468
Annen driftskostnad	4	3 095 290	3 129 169
Sum kostnader		30 545 980	42 501 772
Driftsresultat		3 300 961	7 643 696
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		8 673	81 465
Annen finansinntekt		103 574	103 202
Sum finansinntekter		112 247	184 668
Annen rentekostnad		3 023	56 467
Annen finanskostnad		69 709	336 527
Sum finanskostnader		72 731	392 994
Netto finans		39 516	-208 327
Ordinært resultat før skattekostnad		3 340 477	7 435 370
Skattekostnad på ordinært resultat	5, 6	849 361	2 020 190
Ordinært resultat etter skattekostnad		2 491 116	5 415 180
Årsresultat		2 491 116	5 415 180
Overføringer og disponeringer			
Utbytte			1 300 000
Konsernbidrag			2 628 000
Annen egenkapital		2 491 116	1 487 180
Sum overføringer og disponeringer		2 491 116	5 415 180



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	50 158	54 158
Sum immaterielle eiendeler		50 158	54 158
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	36 034	61 941
Sum varige driftsmidler		36 034	61 941
Finansielle anleggsmidler			
Andre fordringer	15	128 995	
Sum finansielle anleggsmidler		128 995	
Sum anleggsmidler		215 186	116 099
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	13	1 268 419	1 541 479
Sum varer		1 268 419	1 541 479
Fordringer			
Kundefordringer	8, 13	6 922 199	14 047 353
Andre fordringer	14	3 717 452	657 988
Sum fordringer		10 639 651	14 705 340
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9, 13	7 058 346	2 272 835
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 058 346	2 272 835
Sum omløpsmidler		18 966 416	18 519 654
SUM EIENDELER		19 181 602	18 635 753

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (350 aksjer à kr 1 000,00)	10, 11, 12	350 000	350 000
Sum innskutt egenkapital		350 000	350 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	6 870 328	4 379 213
Sum opptjent egenkapital		6 870 328	4 379 213
Sum egenkapital	12	7 220 328	4 729 213
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Leverandørgjeld		3 817 014	3 841 836
Betalbar skatt	5	845 361	1 072 638
Skyldige offentlige avgifter		1 319 232	1 891 053
Utbytte			1 300 000
Kortsiktig konserngjeld	14		289 272
Annen kortsiktig gjeld		5 979 667	5 511 740
Sum kortsiktig gjeld		11 961 274	13 906 540
Sum gjeld		11 961 274	13 906 540
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		19 181 602	18 635 753



Noter 2016 MIL SEC NORGE AS

Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. På entreprenørkontrakter er det benyttet løpende inntektsføring.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til variabel tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Forørrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler, forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien, leieavtaler er ikke balanseført, langsiktige tilvirkningskontrakter er inntektsført etter fullført kontrakt metoden, pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt og kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/tilknyttet selskap.

Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap, dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt formuesmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er fastsatt og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2015 til 2016.



Note 1 - Lønnskostnader etc

Spesifikasjon av lønnskostnader	2016	2015
Lønn	5 685 198	5 404 733
Arbeidsgiveravgift	876 829	853 741
Pensjonskostnader	103 502	140 799
Andre relaterte ytelser / Refusjoner	82 349	19 775
Sum	6 747 876	6 419 048

Foretaket har sysselsatt 6 årsverk i regnskapsåret.

Note 2 - Ytelse til ledende personer

Ytelse til ledende personer

Type ytelse	Daglig leder	Styret
Lønn	1 446 174	2 129 267
Pensjonsutgifter		
Annen godtgjørelse	211 609	330 084

Utbetalinger til styret er lønn til styreleder og 2 styremedlemmer.
Det er ikke utbetalt styrehonorar.

Note 3 - Obligatorisk tjenestepensjon

Obligatorisk tjenestepensjon

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har tegnet slik polise.

Note 4 - Revisjonshonorar

Revisjon og andre tjenester

Kostnadsført revisjonshonorar for 2016 utgjør kr 50 000. Honorar for annen bistand utgjør kr 11 000 .

Note 5 - Skatt

Grunnlag for beregning av skatt	2016	2015
Ordinært resultat før skattekostnad	3 340 477	7 435 370
+/- Permanente forskjeller	48 607	30 767
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	(7 639)	106 595
Årets skattegrunnlag	3 381 445	7 572 732
Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 25%	845 361	2 044 638
Sum	845 361	2 044 638
+/- Endring i utsatt skatt	4 000	(24 448)
Skattekostnad i resultatregnskapet	849 361	2 020 190
Betalbar skatt i skattekostnad	845 361	2 044 638
-Skatt på konsernbidrag etter kostmetoden		(972 000)
Betalbar skatt i balansen	845 361	1 072 638



Note 6 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan fastsettes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2016	31.12.2016	Endring
Anleggsmidler	(71 200)	(83 229)	12 029
Omløpsmidler	(95 691)	(120 000)	24 309
Kortsiktig gjeld	(141 900)	(79 491)	(62 409)
Gevinst- og tapskonto	92 160	73 728	18 432
Sum midlertidige forskjeller	(216 631)	(208 992)	(7 639)
Utsatt skattefordel 31.12.16. basert på 24%	(54 158)	(50 158)	(4 000)

Note 7 - Spesifikasjon av varige driftsmidler

Spesifikasjon varige driftsmidler	Driftsløse inventar o.l
Anskaffelseskost 01.01.2016	165 786
Tilgang i året	20 562
Avgang i året	0
Anskaffelseskost 31.12.2016	186 348
Akk. av- og nedskr. 01.01.2016	(103 845)
Akkumulerte avskr. 31.12.2016	(150 314)
Balanseført verdi pr. 31.12.2016	36 034
Årets avskrivninger	(46 469)
Økonomisk levetid	3 - 5 år
Avskrivningsplan: Lineær	20 - 33,33 %

Note 8 - Kundefordringer

Kundefordringer er vurdert til pålydende, nedskrevet med forventet tap på fordringer. Det er ikke tapsført kundefordringer i løpet av 2016.

Spesifikasjon kundefordringer	2016	2015
Kundefordringer til pålydende	7 022 199	14 147 353
Avsatt til dekning av usikre fordringer	(100 000)	(100 000)
Netto oppførte kundefordringer	6 922 199	14 047 353

Note 9 - Bankinnskudd

I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekkmidler med kr 332 465. Skyldig skattetrekk er kr 332 465.

Note 10 - Aksjekapital

Foretaket har 350 aksjer, pålydende kr 1 000,00, noe som gir en samlet aksjekapital på kr 350 000.

Foretaket har én aksjeklasse.



Note 11 - Aksjonærliste

Foretakets aksjonærer pr 31.12. 2016

Foretaket har en aksjonærer.

Aksjonærens navn	Antall aksjer	Eierandel
IPO Holding AS	350	100 %
SUM	350	100 %

IPO Holding AS er igjen eid 24,77 % av Styreleder Bjørn Hagen, 44,95 % av PO Paulsen Consulting AS hvor det er daglig leder og styremedlem Per Ove Paulsen som kontrollerer dette 100 %.

Note 12 - Egenkapital

Spesifikasjon egenkapital	Aksjekapital	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2016	350 000	4 379 213	4 729 213
Årets resultat		2 491 116	2 491 116
Egenkapital 31.12.2016	350 000	6 870 328	7 220 328

Note 13 - Gjeld til kredittinstitusjoner, pantstillelser og garantier m.v.

Spesifikasjon	2016	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner - kassekreditt	0	0
Balanseført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld	8 011 536	15 688 832

Selskapet har factoringavtale med SG finans med en trekkrettighet på MNOK 4, hvor det er pantesikkerhet for 8 MNOK i selskapets factoringavtale og varelager.

Selskapet har løpende garantiforpliktelser knyttet til konkrete prosjekter pålydende MNOK 6,5. Garantiene har forskjellige utløpsdatoer, for hver avtale gjelder garantien i 3 år etter at prosjektet er ferdigstilt. Som sikkerhet for løpende garantier er det innestående MNOK 2 på sperret bankkonto, samt at factoring trekkrettighet er redusert med pålydende garantiforpliktelse.

Aksjonærene har stilt proratarisk kausjon på MNOK 2.

Selskapet har i tillegg en løpende garanti på NOK 296 000 på husleieavtalen med utløpsdato i 2019.

Note 14 - Konsernlån - nærstående parter

Konsern lån annet foretak

Type	2016	2015
Foretak i samme konsern, IPO Holding AS	0	289 272
SUM	0	289 272

Det er ikke belastet med renter i konsernforhold.

Note 15 - Lån og sikkerhetsstillelser mv.



Lån og sikkerhetsstillelser mv.

Spesifikasjon	Ansatte
Art	Lån
Rentesats	1,75 %
Avdragsplan	24 000 p. år
Sikkerhet	Ingen
Balanseført lånebeløp pr. 31.12.2016	128 995
Beløp det er stilt sikkerhet for pr. 31.12.2016	0



Årsberetning 2016 MIL SEC NORGE AS

Aksjonærer – ledelse

Selskapet har følgende eierstruktur:

100 % av aksjene eies av IPO Holding AS med Org.nr 997 731 794

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapets virksomhet er handel med produkter og tjenester innen sikkerhetsområdet.

Virksomheten har sitt hovedkontor i Oslo Kommune, men betjener kunder i hele Norge og deler av Skandinavia.

Mil Sec er et sikkerhets selskap som skal tilby varer og tjenester til det "sikre rom" for utsatte personer og virksomheter.

Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet har hatt en omsetning i 2016 på ca MNOK 33,8, mot ca. MNOK 55,1 i 2015. Det er en kraftig nedgang fra året 2015, noe som skyldes at selskapet ikke har hatt så store prosjektiveranser i år. Selskapets styre har iverksatt kostnadsreducerende tiltak de siste to årene, noe som har gitt bedre inntjening sist år og i år.

Regnskapet viser årsoverskudd på kr. 2 491 116.

Ingen konsernbidrag eller utbytte er besluttet overført i år. Selskapets egenkapital er med dette styrket og utgjør 37,64%.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettsvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har i 2016 ikke hatt denne type aktivitet

Fortsatt drift

Årsregnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift.

Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet i virksomheten godt.

Arbeidsstaben består av 6 stk. Selskapet har hatt minimalt med sykefravær i år.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i stor materielle skader eller personskader.

Likestilling

Av selskapets ansatte er en kvinne. Selskapets styre består av menn.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg.

Selskapet påvirker sådan ikke det ytre miljø.

Selskapet er sertifisert som miljøfyrtårnbedrift.

Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2016 og økonomiske stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Oslo, 19.01.2017

Per Ove Paulsen
Daglig leder/Styremedlem

Bjørn Hagen
Styreleder

Øistein Schwabe
Styremedlem

Mattias Molin
Styremedlem



CENTER REVISJON

Til Generalforsamlingen i

MIL SEC NORGE AS
979 943 725

Center-Revisjon AS
Tuneveien 97
1712 Grålum
Telefon: 69 10 44 30
Faks: 69 10 44 39
Orgnr. 987865695 MVA
Bankkonto: 6129.05.44258
www.centerrevisjon.no
Medlem - Den Norske Revisorforening

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til MIL SEC NORGE AS som viser et **overskudd på kr. 2 491 116** som består av balanse per 31. desember 2016 og resultatregnskap for det avsluttede regnskapsåret, og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening gir det medfølgende årsregnskapet i det alt vesentlige et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til selskapet per 31. desember 2016, og av selskapets resultat for det avsluttede regnskapsåret i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge (GRFS).

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er ytterligere beskrevet i avsnittet om «revisors oppgaver og plikter ved revisjon av regnskap». Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har oppfylt våre øvrige etiske plikter i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styret og daglig leders ansvar for regnskapet

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av årsregnskapet og for at det gir en dekkende fremstilling i samsvar med god regnskapsskikk i Norge og for slik intern kontroll som ledelsen finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av tilsiktede eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å vurdere selskapets evne til fortsatt drift, og skal opplyse om, alt etter omstendighetene, forhold knyttet til fortsatt drift og bruke forutsetningen om fortsatt drift, med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller ikke har noe annet realistisk alternativ enn å avvike selskapet.

De som har overordnet ansvar for styring og kontroll er ansvarlige for å føre tilsyn med



selskapets finansielle rapporteringsprosess.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av regnskap

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet totalt sett ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av tilsiktede eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er et høyt sikkerhetsnivå, men er ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene alltid vil avdekke eksisterende feilinformasjon som kan være vesentlig. Feilinformasjon kan skyldes tilsiktede eller utilsiktede feil og er å anse som vesentlige dersom de, enkeltvis eller samlet, rimelig kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som treffes av brukere på grunnlag av dette årsregnskapet.

En videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter i forbindelse med revisjonen av årsregnskapet finnes på nettstedet til revisorforeningen på revisorforeningen.no/revisjonsberetninger. Denne beskrivelsen er en del av vår revisjonsberetning.

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 bokførings-skikk i Norge.

Sarpsborg 19. januar 2017

Center – Revisjon AS

Jon R. Andersen
Registrert revisor



FULLSTENDIGHETS ERKLÆRING

Undertegnede og ansvarshavende i
MIL SEC NORGE AS

Orgnr. 979 943 725

Bekrefter herved at så vidt jeg vet:

- har vi oppfylt vårt ansvar for å påse at selskapets regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende intern kontroll som muliggjør utarbeidelsen av regnskap uten vesentlig feilinformasjon.
- er virkning av tilfeller av ikke-korrigert feilinformasjon uvesentlig for regnskapet totalt sett.
- har vi gitt revisor alle opplysninger om misligheter eller mistanke om misligheter som kan ha påvirket regnskapet.
- er alle inntekter fra selskapets virksomhet i 2016 bokført.
- er alle pådratte kostnader vedrørende 2016 bokført i regnskapet.
- har selskapet full eiendomsrett til alle bokførte eiendeler pr. 31.12.2016
- er viktige forutsetninger som er brukt ved utarbeidelsen av regnskapsestimater rimelige.
- eier selskapet ingen flere eiendeler enn de som er bokført pr. 31.12.2016
- eksisterer ikke gjeld pr. 31. desember 2016 som ikke er bokført.
- eksisterer det ikke latente forpliktelser, garantistillelser, pantstillelser, diskonteringsansvar, kausjonsansvar etc. utover hva som fremgår av regnskapet for 2016.
- har vi opplyst om alle forhold til nærstående og eventuelt transaksjoner med disse.
- har det ikke skjedd viktige endringer etter balansedagen – eksempelvis oppsigelse av lån, kontraktsinngåelse, rettstvister med mulig økonomisk ansvar, leieavtale av betydning, vesentlige valuta – eller prisendringer, betydelige tap på fordringer etc. etter 31. desember 2016 utover hva som fremgår av årsregnskapet for 2016
- har vi oppfylt vårt ansvar for å kontrollere opplysningene som er gitt i ligningspapirene er korrekte og fullstendige.

OSLO, den 19.01.2017

Per Over Paulsen
Daglig leder

(19.01.2017 13:37:15)



Generalforsamlingsprotokoll MIL SEC NORGE AS

PROTOKOLL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

1. Åpning.

På grunnlag av innkalling ble ordinær generalforsamling i MIL SEC NORGE AS åpnet av styreformann.

Tilstede var: Bjørn Hagen, Per Ove Paulsen, Øistein Schwabe og Mattias Molin.

Således var samtlige aksjer representert.

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallelsen, og generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

2. Valg av møteleder og protokollfører.

Som møteleder ble valgt Bjørn Hagen

Som protokollfører ble valgt Bjørn Hagen

Til å undertegne protokollen ble valgt Per Ove Paulsen, Mattias Molin og Øistein Schwabe

3. Styrets beretning.

Styrets årsberetning ble gjennomgått. Det fremkom ingen vesentlige innvendinger.

4. Fastsettelse av resultatregnskap og balanse.

Resultatregnskapet og balansen med noter ble gjennomgått. Revisors beretning ble lest.

Deretter ble resultatregnskapet og balansen fastsatt enstemmig.

5. Behandling av årets resultat

Styrets forslag om behandling av årsresultatet kr. 2 491 116 ble enstemmig vedtatt med følgende:

Overført til annen egenkapital: kr. 2 491 116

6. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor.

Honorar til revisor ble vedtatt i henhold til mottatt regning.

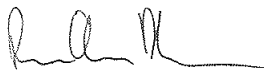
7. Valg.


Det var ikke fremsatt ønske om endring av styre eller revisor, så det sittende styre og revisor ble valgt for en ny periode.


Generalforsamlingen ble deretter hevet.

OSFO, den 20.01.2017


Bjørn Hagen
Møteleder


Per Ove Paulsen
Valgt til å undertegne


Øistein Schwabe
Valgt til å undertegne


Mattias Molin
Valgt til å undertegne

(19.01.2017 13:37:15)



Årsregnskap for 2016

MIL SEC NORGE AS
0680 OSLO

Innhold

Resultatregnskap
Balanse
Noter
Årsberetning
Revisjonsberetning

(19.01.2017 13:37:15)



Årsberetning 2016 MIL SEC NORGE AS

Aksjonærer – ledelse

Selskapet har følgende eierstruktur:

100 % av aksjene eies av IPO Holding AS med Org.nr 997 731 794

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapets virksomhet er handel med produkter og tjenester innen sikkerhetsområdet.

Virksomheten har sitt hovedkontor i Oslo Kommune, men betjener kunder i hele Norge og deler av Skandinavia.

Mil Sec er et sikkerhets selskap som skal tilby varer og tjenester til det "sikre rom" for utsatte personer og virksomheter.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet har hatt en omsetning i 2016 på ca MNOK 33,8, mot ca. MNOK 55,1 i 2015. Det er en kraftig nedgang fra året 2015, noe som skyldes at selskapet ikke har hatt så store prosjektleveranser i år. Selskapets styre har iverksatt kostnadsreduserende tiltak de siste to årene, noe som har gitt bedre inntjening sist år og i år.

Regnskapet viser årsoverskudd på kr. 2 491 116.

Ingen konsernbidrag eller utbytte er besluttet overført i år. Selskapets egenkapital er med dette styrket og utgjør 37,64%.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har i 2016 ikke hatt denne type aktivitet

Fortsatt drift

Årsregnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift.

Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Etter styrets oppfatning er arbeidsmiljøet i virksomheten godt.

Arbeidsstaben består av 6 stk. Selskapet har hatt minimalt med sykefravær i år.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i stor materielle skader eller personskader.

Likestilling

Av selskapets ansatte er en kvinne. Selskapets styre består av menn.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg.

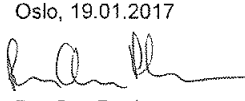
Selskapet påvirker sådan ikke det ytre miljø.

Selskapet er sertifisert som miljøfyrtårnsbedrift.


Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2016 og økonomiske stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Oslo, 19.01.2017


Per Ove Paulsen
Daglig leder/Styremedlem


Bjørn Hagen
Styreleder


Øistein Schwabe
Styremedlem


Mattias Molin
Styremedlem

(19.01.2017 13:37:15)



Resultatregnskap for 2016

MIL SEC NORGE AS

	Note	2016	2015
Salgsinntekt		33 846 941	50 145 468
Sum driftsinntekter		33 846 941	50 145 468
Varekostnad		(20 656 345)	(32 922 088)
Lønnskostnad	1, 2, 3	(6 747 876)	(6 419 048)
Avskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	(46 469)	(31 468)
Annen driftskostnad	4	(3 095 290)	(3 129 169)
Sum driftskostnader		(30 545 980)	(42 501 772)
Driftsresultat		3 300 961	7 643 696
Annen renteinntekt		8 673	81 465
Annen finansinntekt		103 574	103 202
Sum finansinntekter		112 247	184 668
Annen rentekostnad		(3 023)	(56 467)
Annen finanskostnad		(69 709)	(336 527)
Sum finanskostnader		(72 731)	(392 994)
Netto finans		39 516	(208 327)
Ordinært resultat før skattekostnad		3 340 477	7 435 370
Skattekostnad på ordinært resultat	5, 6	(849 361)	(2 020 190)
Ordinært resultat		2 491 116	5 415 180
Årsresultat		2 491 116	5 415 180
Overføringer			
Utbytte		0	1 300 000
Konsernbidrag		0	2 628 000
Annen egenkapital		2 491 116	1 487 180
Sum		2 491 116	5 415 180

(19.01.2017 13:37:15)



Balanse pr. 31. desember 2016 MIL SEC NORGE AS

	Note	2016	2015
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	50 158	54 158
Sum immaterielle eiendeler		50 158	54 158
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol.	7	36 034	61 941
Sum varige driftsmidler		36 034	61 941
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	14	0	0
Andre fordringer	15	128 995	0
Sum finansielle anleggsmidler		128 995	0
Sum anleggsmidler		215 186	116 099
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	13	1 268 419	1 541 479
Sum varer		1 268 419	1 541 479
Fordringer			
Kundefordringer	8, 13	6 922 199	14 047 353
Andre fordringer	14	3 717 452	657 988
Sum fordringer		10 639 651	14 705 340
Bankinnskudd, kontanter og lignende	9, 13	7 058 346	2 272 835
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 058 346	2 272 835
Sum omløpsmidler		18 966 416	18 519 654
Sum eiendeler		19 181 602	18 635 753

(19.01.2017 13:37:15)



Balanse pr. 31. desember 2016

MIL SEC NORGE AS

	Note	2016	2015
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (350 aksjer à kr 1 000,00)	10, 11, 12	350 000	350 000
Sum innskutt egenkapital		350 000	350 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	6 870 328	4 379 213
Sum opptjent egenkapital		6 870 328	4 379 213
Sum egenkapital	12	7 220 328	4 729 213
Gjeld			
Utsatt skatt	6	0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	0	0
Leverandørgjeld		3 817 014	3 841 836
Betalbar skatt	5	845 361	1 072 638
Skyldige offentlige avgifter		1 319 232	1 891 053
Kortsiktig konserngjeld	14	0	289 272
Utbytte		0	1 300 000
Annen kortsiktig gjeld		5 979 667	5 511 740
Sum kortsiktig gjeld		11 961 274	13 906 540
Sum gjeld		11 961 274	13 906 540
Sum egenkapital og gjeld		19 181 602	18 635 753

Oslo, 19.01.2017

Bjørn Christian Hagen
Styrets leder

Christer Mattias Molin
Styremedlem

Per Ove Paulsen
Styremedlem / Daglig leder

Øistein Schwabe
Styremedlem

(19.01.2017 13:37:15)



Noter 2016 MIL SEC NORGE AS

Regnskapsprinsipper

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

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. På entreprenørkontrakter er det benyttet løpende inntektsføring.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til variabel tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler, forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien, pensjonsforpliktelser knyttet til AFP-ordningen er ikke balanseført, leieavtaler er ikke balanseført, langsiktige tilvirkningskontrakter er inntektsført etter fullført kontrakt metoden, pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt og kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/tilknyttet selskap. Egne utgifter til forskning og utvikling og til utvikling av rettigheter er kostnadsført.

Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap, dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas. Ved utbytte som overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt formuesmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er

(19.01.2017 13:37:15)



fastsatt og skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2015 til 2016.

Note 1 - Lønnskostnader etc

Spesifikasjon av lønnskostnader	2016	2015
Lønn	5 685 198	5 404 733
Arbeidsgiveravgift	876 829	853 741
Pensjonskostnader	103 502	140 799
Andre relaterte ytelser / Refusjoner	82 349	19 775
Sum	6 747 876	6 419 048

Foretaket har sysselsatt 6 årsverk i regnskapsåret.

Note 2 - Ytelse til ledende personer

Ytelse til ledende personer

Type ytelse	Daglig leder	Styret
Lønn	1 446 174	2 129 267
Pensjonsutgifter		
Annen godtgjørelse	211 609	330 084

Utbetalinger til styret er lønn til styreleder og 2 styremedlemmer. Det er ikke utbetalt styrehonorar.

Note 3 - Obligatorisk tjenestepensjon

Obligatorisk tjenestepensjon

Foretaket er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har tegnet slik polise.

Note 4 - Revisjonshonorar

Revisjon og andre tjenester

Kostnadsført revisjonshonorar for 2016 utgjør kr 50 000. Honorar for annen bistand utgjør kr 11 000.

Note 5 - Skatt

Grunnlag for beregning av skatt	2016	2015
Ordinært resultat før skattekostnad	3 340 477	7 435 370
+/- Permanente forskjeller	48 607	30 767
+/- Årets endring i midlertidige forskjeller	(7 639)	106 595
Årets skattegrunnlag	3 381 445	7 572 732
Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 25%	845 361	2 044 638
Sum	845 361	2 044 638
+/- Endring i utsatt skatt	4 000	(24 448)
Skattekostnad i resultatregnskapet	849 361	2 020 190
Betalbar skatt i skattekostnad	845 361	2 044 638

(19.01.2017 13:37:15)



-Skatt på konsernbidrag etter kostmetoden		(972 000)
Betalbar skatt i balansen	845 361	1 072 638

Note 6 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan fastsettes er nettoført.

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.2016	31.12.2016	Endring
Anleggsmidler	(71 200)	(83 229)	12 029
Omløpsmidler	(95 691)	(120 000)	24 309
Kortsiktig gjeld	(141 900)	(79 491)	(62 409)
Gevinst- og tapskonto	92 160	73 728	18 432
Sum midlertidige forskjeller	(216 631)	(208 992)	(7 639)
Utsatt skattefordel 31.12.16. basert på 24%	(54 158)	(50 158)	(4 000)

Note 7 - Spesifikasjon av varige driftsmidler

Spesifikasjon varige driftsmidler	Driftsløsøre inventar o.l
Anskaffelseskost 01.01.2016	165 786
Tilgang i året	20 562
Avgang i året	0
Anskaffelseskost 31.12.2016	186 348
Akk. av- og nedskr. 01.01.2016	(103 845)
Akkumulerte avskr. 31.12.2016	(150 314)
Balansført verdi pr. 31.12.2016	36 034
Årets avskrivninger	(46 469)
Økonomisk levetid	3 - 5 år
Avskrivningsplan: Lineær	20 - 33,33 %

Note 8 - Kundefordringer

Kundefordringer er vurdert til pålydende, nedskrevet med forventet tap på fordringer. Det er ikke tapsført kundefordringer i løpet av 2016.

Spesifikasjon kundefordringer	2016	2015
Kundefordringer til pålydende	7 022 199	14 147 353
Avsatt til dekning av usikre fordringer	(100 000)	(100 000)
Netto oppførte kundefordringer	6 922 199	14 047 353

Note 9 - Bankinnskudd

I posten for bankinnskudd inngår egen konto for bundne skattetrekksmidler med kr 332 465. Skyldig skattetrekk er kr 332 465.

Note 10 - Aksjekapital

Foretaket har 350 aksjer, pålydende kr 1 000,00, noe som gir en samlet aksjekapital på kr 350 000.

(19.01.2017 13:37:15)



Foretaket har én aksjeklasse.

Note 11 - Aksjonærliste

Foretakets aksjonærer pr 31.12. 2016

Foretaket har en aksjonærer.

Aksjonærens navn	Antall aksjer	Eierandel
IPO Holding AS	350	100 %
SUM	350	100 %

IPO Holding AS er igjen eid 24,77 % av Styreleder Bjørn Hagen, 44,95 % av PO Paulsen Consulting AS hvor det er daglig leder og styremedlem Per Ove Paulsen som kontrollerer dette 100 %.

Note 12 - Egenkapital

Spesifikasjon egenkapital	Aksjekapital	Annen EK	Sum
Egenkapital 01.01.2016	350 000	4 379 213	4 729 213
Årets resultat		2 491 116	2 491 116
Egenkapital 31.12.2016	350 000	6 870 328	7 220 328

Note 13 - Gjeld til kredittinstitusjoner, pantstillelser og garantier m.v.

Spesifikasjon	2016	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner - kassekreditt	0	0
Balansført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld	8 011 536	15 688 832

Selskapet har factoringavtale med SG finans med en trekkrettighet på MNOK 4, hvor det er pantesikkerhet for 8 MNOK i selskapets factoringavtale og varelager.

Selskapet har løpende garantiforpliktelser knyttet til konkrete prosjekter pålydende MNOK 6,5. Garantiene har forskjellige utløpsdatoer, for hver avtale gjelder garantien i 3 år etter at prosjektet er ferdigstilt. Som sikkerhet for løpende garantier er det innestående MNOK 2 på sperret bankkonto, samt at factoring trekkrettighet er redusert med pålydende garantiforpliktelse.

Aksjonærene har stilt proratarisk kausjon på MNOK 2.

Selskapet har i tillegg en løpende garanti på NOK 296 000 på husleieavtalen med utløpsdato i 2019.

Note 14 - Konsernlån - nærstående parter

Konsern lån annet foretak

Type	2016	2015
Foretak i samme konsern, IPO Holding AS	0	289 272
SUM	0	289 272

Det er ikke belastet med renter i konsernforhold.

(19.01.2017 13:37:15)



Note 15 - Lån og sikkerhetsstillelser mv.

Lån og sikkerhetsstillelser mv.

Spesifikasjon	Ansatte
Art	Lån
Rentesats	1,75 %
Avdragsplan	24 000 p. år
Sikkerhet	Ingen
Balanseført lånebeløp pr. 31.12.2016	128 995
Beløp det er stilt sikkerhet for pr. 31.12.2016	0

(19.01.2017 13:37:15)