



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 988 987 948
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ROINES INVEST AS
Forretningsadresse: c/o NRP Business Management AS
Haakon VIIs gate 1
0161 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: Anne K. Aspelin
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.06.2017

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, 20.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	1 431 439	1 316 767
Sum kostnader		1 431 439	1 316 767
Driftsresultat		-1 431 439	-1 316 767
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investeringer		21 429 276	16 609 973
Annen renteinntekt		104 254	40 672
Sum finansinntekter		21 533 530	16 650 645
Nedskrivning av finansielle instrumenter	3	-344 935	-124 306
Annen finanskostnad		2 746 580	1 857 091
Sum finanskostnader		2 401 645	1 732 785
Netto finans		19 131 885	14 917 860
Ordinært resultat før skattekostnad		17 700 446	13 601 093
Ordinært resultat etter skattekostnad		17 700 446	13 601 093
Årsresultat		17 700 446	13 601 093
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	17 700 446	13 601 093
Sum overføringer og disponeringer		17 700 446	13 601 093



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	3	41 057 529	36 093 895
Sum finansielle anleggsmidler		41 057 529	36 093 895
Sum anleggsmidler		41 057 529	36 093 895
Omløpsmidler			
Varer			
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter	3	98 547 516	108 677 840
Sum investeringer		98 547 516	108 677 840
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	8	4 921 229	7 054 093
Sum omløpsmidler		103 468 745	115 731 933
SUM EIENDELER		144 526 274	151 825 828
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 6	30 000	157 500
Overkurs	6	5 039 383	7 263 268
Sum innskutt egenkapital		5 069 383	7 420 768
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	137 105 506	119 405 060
Sum opptjent egenkapital		137 105 506	119 405 060



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Sum egenkapital		142 174 889	126 825 828
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld	5	2 351 385	25 000 000
Sum kortsiktig gjeld		2 351 385	25 000 000
Sum gjeld		2 351 385	25 000 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		144 526 274	151 825 828
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantistillelser		0	0
Pantstillelser		0	0



Årsregnskap
2016
Roines Invest AS



Roinest Invest AS

Årsberetning for 2016

Virksomhetsområdet til selskapet er å investere i aksjer og finansielle andeler. Selskapet holder til i Oslo.

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Selskapet har ingen ansatte. Selskapet ønsker å legge til rette for full likestilling på alle nivåer. Eventuelle fremtidige ansettelser og valg av styremedlemmer skal bygge på faglige kvalifikasjoner, og være uavhengig av kjønn.

Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Selskapets overskudd, kr 17 700 446,- overføres til annen egenkapital.

Selskapets totalkapital per 31.12.2016 er kr 144 526 274,- og egenkapitalandelen er 98,37 %.

Selskapet anses å ha tilstrekkelig likviditet til å dekke fremtidige forpliktelser.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret er ikke kjent med at det etter regnskapsårets utgang har inntrådt forhold som er av vesentlig betydning for bedømmelsen av selskapets stilling.

Oslo, 27. juni 2017

Marianne E. T. Andresen
Styrets leder



Roines Invest AS

Resultatregnskap

	Note	2016	2015
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	<u>1 431 439</u>	<u>1 316 767</u>
Driftsresultat		<u>-1 431 439</u>	<u>-1 316 767</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investeringer		21 429 276	16 609 973
Annen renteinntekt		104 254	40 672
Nedskrivning av finansielle instrumenter	3	-344 935	-124 306
Annen finanskostnad		<u>2 746 580</u>	<u>1 857 091</u>
Netto finansposter		<u>19 131 885</u>	<u>14 917 860</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>17 700 446</u>	<u>13 601 093</u>
Årsresultat		<u>17 700 446</u>	<u>13 601 093</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	6	<u>17 700 446</u>	<u>13 601 093</u>



Roines Invest AS

Balanse

	Note	2016	2015
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	3	<u>41 057 529</u>	<u>36 093 895</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>41 057 529</u>	<u>36 093 895</u>
Sum anleggsmidler		<u>41 057 529</u>	<u>36 093 895</u>
Omløpsmidler			
<i>Investeringer</i>			
Andre finansielle instrumenter	3	<u>98 547 516</u>	<u>108 677 840</u>
Sum investeringer		<u>98 547 516</u>	<u>108 677 840</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	<u>4 921 229</u>	<u>7 054 093</u>
Sum omløpsmidler		<u>103 468 745</u>	<u>115 731 933</u>
Sum eiendeler		<u>144 526 274</u>	<u>151 825 828</u>



Roinest Invest AS

Balanse

	Note	2016	2015
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	4, 6	30 000	157 500
Overkurs	6	<u>5 039 383</u>	<u>7 263 268</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>5 069 383</u>	<u>7 420 768</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	6	<u>137 105 506</u>	<u>119 405 060</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>137 105 506</u>	<u>119 405 060</u>
Sum egenkapital		<u>142 174 889</u>	<u>126 825 828</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Annen kortsiktig gjeld		<u>2 351 385</u>	<u>25 000 000</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>2 351 385</u>	<u>25 000 000</u>
Sum gjeld		<u>2 351 385</u>	<u>25 000 000</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>144 526 274</u>	<u>151 825 828</u>

Oslo, 23 juni 2017



Marianne E. T. Andresen



Roinest Invest AS

Noter til regnskapet 2016

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. Unntaksreglene for små foretak er brukt for de fleste poster hvor det foreligger valgadgang.

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 ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende 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. Langsiktige lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til senere renteendringer.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Andre anleggsaksjer og andeler

Anleggsaksjer og mindre investeringer i ansvarlige selskaper og kommandittselskaper, hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse, balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatte utbytter og andre overskuddsutdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Aksjer i andre selskaper (omløpsaksjer)

Omløpsaksjer er vurdert etter laveste verdis prinsipp ut i fra porteføljeprinsippet. Dette er en endring fra 2008 da man vurderte investeringene til markedsverdi. Selskapet benytter FIFO - metoden.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.

Inntekter

Inntekter inntektsføres i takt med at tjenesten er levert/utført.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Utsatt skatt er beregnet med 25% for 2015 og 24% for 2016 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.

Utsatt skattefordel balanseføres ikke.



Roinest Invest AS

Noter til regnskapet 2016

Note 2 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Det er ingen ansatte i selskapet.

Selskapet er ikke pliktig til å opprette tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar i 2016 utgjør kr 22 500. Honorar for andre tjenester fra revisor utgjør kr 0. Beløpene er inklusiv merverdiavgift.

Note 3 Investeringer

Kortsiktige investeringer

	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi
Aksjer og aksjefond	98 547 516	127 212 318	98 547 516
Sum	98 547 516	127 212 318	98 547 516

Det er ikke nedskrevet eller reversert tidligere nedskrivninger av kortsiktige investeringer.

Langsiktige investeringer:

	Kostpris	Markedsverdi	Bokført verdi	Uinnkalt kapital
Aksjer og andeler i deltakerlignede selskap	41 162 254	47 986 688	41 057 529	0
Sum	41 162 254	47 986 688	41 057 529	0

Det er tilbakeført nedskrivning fra 2015 med kr 449 658, årets nedskrivning utgjør kr 104 723.

Netto gir det en inntektsføring på kr 344 935.

Note 4 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året:

	Antall	Pålydende
Ordinære aksjer	1	30000

Aksjonærer ved utgangen av året var:

Aksjonærer	Verv	Antall aksjer	Eierandel
Marianne E.T. Andresen	Styrets leder	1	100 %

Note 5 Mellomværende med aksjonær

Det er en gjeld til aksjonær ved utgangen av året på kr 2 351 385.

Mellomværende oppsto rett før årets slutt og er ikke renteberegnet.



Roines Invest AS

Noter til regnskapet 2016

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Sum egenkapital
Egenkapital pr 01.01	157 500	7 263 268	119 405 060	126 825 828
Kapitalnedsettelse	-127 500	-2 223 885	0	-2 351 385
Årets resultat	0	0	17 700 446	17 700 446
Egenkapital pr 31.12	30 000	5 039 383	137 105 506	142 174 889

Note 7 Skattekostnad

	2016	2015
Fordeling av skattekostnaden:		
Betalbar skatt 28 %	0	0
Endring utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0

	2016	2015
Regnskapsmessig resultat før skatt	17 700 446	13 601 093
3% til inntekt	23 134	24 201
Netto gevinst/tap ved realisasjon av investeringer	-19 417 000	-14 806 557
Utbytte/utdeling	-839 640	-806 695
Nedskrivning av finansielle eiendeler	-344 935	-124 306
Netto resultat fra deltagerlignende selskaper	0	126 725
Skattepliktig resultat	-2 877 995	-1 985 539

Beregning av utsatt skatt

	2016	2015	Endring
Positive midlertidige forskjeller			
Andeler	619 408	427 390	192 018
Sum positive midlertidige forskjeller	619 408	427 390	192 018
Aksjer og andre verdipapirer utenfor fritak	-675 513	-784 594	109 081
Underskudd til fremføring	-13 882 396	-11 004 401	-2 877 995
Sum negative midlertidige forskjeller	-14 557 909	-11 788 995	-2 768 914
Grunnlag utsatt skatt	-13 938 501	-11 361 605	-2 576 896
Netto utsatt skattefordel(-)/forpliktelse(+)	-3 345 240	-2 840 401	-504 839

Netto utsatt skattefordel er ikke balanseført.

Note 8 Garantier

Av bankinnskuddet er kr 600.000,- stillet på bunden konto som sikkerhet til fordel for nærstående.

Note 9 Valutasikring

	Markedsverdi
Fx Swap kontrakt EUR 1.375.000 handelsdato 260116 med innfrielse 300117	690 925
Fx Swap kontrakt EUR 904.000 handelsdato 300316 med innfrielse 030417	345 586
FX Forward EUR 900.000 handelsdato 041116 med innfrielse 081117	-30 511
Verdi i Roines Invest sin favør	1 006 000

Dette er gjort for å valutasikre handel i Ennismore European Smaller Co, Aberdeen Global Emerging Market og Brummer Multi Strategi (NOK).



Deloitte.

De Otte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO 0103 Oslo
Norway

Tel +47 23 27 90 00
Fax +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Roines Invest AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Roines Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 17 700 446. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, 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 2016, 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

Deloitte.

side 2

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 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 regnskapsestimaterne 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 og årsberetningen. 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 utveksler 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 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.



Deloitte.

side 3

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 praksis i Norge.

Oslo, 27. juni 2017
Deloitte AS


Alf Anton Eid
statautorisert revisor