Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	988 781 924
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	FØNWIND PROSJEKT AS
Forretningsadresse:	Kanalveien 52 5068 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Hans Erik Solmunde
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	13.04.2018

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, 05.11.2020

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		13 449 117	11 664 743
Annen driftsinntekt		114 972	135 286
Sum inntekter	2	**13 564 089**	**11 800 029**
Kostnader			
Varekostnad		435 889	435 427
Lønnskostnad	3	6 447 455	5 319 177
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	79 992	75 262
Annen driftskostnad	3	7 067 366	5 836 281
Sum kostnader		**14 030 702**	**11 666 147**
Driftsresultat		**-466 613**	**133 882**
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		58 128	33 654
Annen renteinntekt		121 007	408 835
Annen finansinntekt		8 193	38 758
Sum finansinntekter		**187 328**	**481 247**
Nedskrivning av finansielle eiendeler		307 023	352 547
Annen rentekostnad		27 776	90 379
Annen finanskostnad		52 623	41 279
Sum finanskostnader		**387 422**	**484 206**
Netto finans	18	**-200 094**	**-2 959**
Ordinært resultat før skattekostnad		**-666 707**	**130 923**
Skattekostnad på ordinært resultat	9		
Ordinært resultat etter skattekostnad		**-666 707**	**130 923**
Årsresultat	5, 19	**-666 707**	**130 923**
Årsresultat etter minoritetsinteresser		**-666 707**	**130 923**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Totalresultat		**-666 707**	**130 923**
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-666 707	130 923
Sum overføringer og disponeringer		**-666 707**	**130 923**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9		
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	179 930	211 730
Sum varige driftsmidler		**179 930**	**211 730**
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	12, 20	60 000	90 000
Lån til foretak i samme konsern	7	3 211 874	1 716 370
Investeringer i aksjer og andeler	7, 12	436 057	937 519
Andre fordringer	7, 11	219 123	20 627
Sum finansielle anleggsmidler		**3 927 054**	**2 764 517**
Sum anleggsmidler		**4 106 984**	**2 976 247**
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	7, 10, 11, 14	3 023 585	7 671 359
Andre fordringer	11, 14	701 192	652 454
Sum fordringer		**3 724 778**	**8 323 813**
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6, 13, 14	1 282 954	244 512
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		**1 282 954**	**244 512**
Sum omløpsmidler		**5 007 732**	**8 568 325**
SUM EIENDELER	17, 19	**9 114 716**	**11 544 572**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5, 8	3 142 753	3 142 753
Overkurs		4 194 499	4 194 499
Sum innskutt egenkapital		**7 337 252**	**7 337 252**
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-819 211	-152 504
Sum opptjent egenkapital		**-819 211**	**-152 504**
Sum egenkapital	5, 7, 16	**6 518 041**	**7 184 748**
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9		
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	11		
Sum langsiktig gjeld		**0**	**0**
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Leverandørgjeld	11	660 298	2 789 025
Betalbar skatt	9		
Skyldige offentlige avgifter	13	1 012 665	751 137
Annen kortsiktig gjeld	11, 15	923 713	819 662
Sum kortsiktig gjeld		**2 596 675**	**4 359 824**
Sum gjeld	17	**2 596 675**	**4 359 824**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**9 114 716**	**11 544 572**

Årsregnskap

2017

Solmunde & Partners AS

Org.nr.:988 781 924

RESULTATREGNSKAP

SOLMUNDE & PARTNERS AS

DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2017	2016
Salgsinntekt		13 449 117	11 664 743
Annen driftsinntekt		114 972	135 286
Sum driftsinntekter	**2**	**13 564 089**	**11 800 029**
Husleie fremleie		435 889	435 427
Lønnskostnad	3	6 447 455	5 319 177
Avskrivning av driftsmidler	4	79 992	75 262
Annen driftskostnad	3	7 067 366	5 836 281
Sum driftskostnader		**14 030 702**	**11 666 147**
Driftsresultat		**-466 613**	**133 882**
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt nærstående		58 128	33 654
Annen renteinntekt		121 007	408 835
Annen finansinntekt		8 193	38 758
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		307 023	352 547
Annen rentekostnad		27 776	90 379
Annen finanskostnad		52 623	41 279
Resultat av finansposter	**18**	**-200 094**	**-2 959**
Ordinært resultat før skattekostnad		-666 707	130 923
Ordinært resultat		**-666 707**	**130 923**
Årsresultat	**5, 19**	**-666 707**	**130 923**
OVERFØRINGER			
Overført til udekket tap		-666 707	130 923
Sum overføringer		**-666 707**	**130 923**

BALANSE

SOLMUNDE & PARTNERS AS

EIENDELER	Note	2017	2016
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	179 930	211 730
Sum varige driftsmidler		**179 930**	**211 730**
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	12, 20	60 000	90 000
Lån til nærstående	7	3 211 874	1 716 370
Investeringer i aksjer og andeler	7, 12	436 057	937 519
Andre langsiktige fordringer	7, 11	219 123	20 627
Sum finansielle anleggsmidler		**3 927 054**	**2 764 517**
Sum anleggsmidler		**4 106 984**	**2 976 247**
FORDRINGER			
Kundefordringer	7, 10, 11, 14	3 023 585	7 671 359
Andre kortsiktige fordringer	11, 14	701 192	652 454
Sum fordringer		**3 724 778**	**8 323 813**
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6, 13, 14	1 282 954	244 512
Sum omløpsmidler		**5 007 732**	**8 568 325**
Sum eiendeler	**17, 19**	**9 114 716**	**11 544 572**

BALANSE

SOLMUNDE & PARTNERS AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2017	2016
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital (470 aksjer à kr 6687)	5, 8	3 142 753	3 142 753
Overkurs		4 194 499	4 194 499
Sum innskutt egenkapital		**7 337 252**	**7 337 252**
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		-819 211	-152 504
Sum opptjent egenkapital		**-819 211**	**-152 504**
Sum egenkapital	**5, 7, 16**	**6 518 041**	**7 184 748**
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	11	660 298	2 789 025
Skyldig offentlige avgifter	13	1 012 665	751 137
Annen kortsiktig gjeld	11, 15	923 713	819 662
Sum kortsiktig gjeld		**2 596 675**	**4 359 824**
Sum gjeld	**17**	**2 596 675**	**4 359 824**
Sum egenkapital og gjeld		**9 114 716**	**11 544 572**

Bergen, 13.04.2018
Styret i Solmunde & Partners AS

Gotfred Ingebrigtsen Andenes
styreleder

Hans Erik Solmunde
Daglig leder/styremedlem

Andrè Teigen
styremedlem

Kjell Bugge
styremedlem

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven samt forskrift 23.august 1999 nr. 957 vedrørende årsregnskap m.m for verdipapirforetak. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk.

Solmunde & Partners AS mottok 31. oktober 2007 konsesjon til å drive virksomhet som verdipapirforetak ved å yte investeringstjenester i henhold til verdipapirhandelloven § 1-2 første ledd nr.1,2,3,5 og 6.

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.

SALGSINNTEKTER
Selskapet har inntekter fra tilrettelegging av ulike typer prosjekter. I de tilfeller hvor prosjektet er avhengig av å innhente en gitt kapital for å kunne gjennomføres , inntektsfører Solmunde & Partners AS tilretteleggingsinntekter og tegningshonorar når prosjektene er fulltegnet. I de prosjekter hvor gjennomføringen ikke er avhengig av en gitt kapital, innteksfører Solmunde & Partners AS tegningshonorar etter hvert som selskapet leverer tegningstjenester. Tilretteleggerinntekter på disse prosjektene inntektsføres når prosjektet avsluttes.

Leieinntekt inntektsføres over leieperioden.
Øvrige inntekter inntektsføres etter hvert som de leveres.

VALUTA
Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

VARIGE DRIFTSMIDLER
Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

KORTSIKTIGE PLASSERINGER
Finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi dersom instrumentene er a) klassifisert som omløpsmiddel, b) inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg , og c) omsettes i et aktivt og likvid marked.

Dersom de tre kravene nevnt over ikke er oppfylt, vurderes kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen inntekt.

SIKRING
Sikring av transaksjoner og finansielle instrumenter anses ikke nødvendig da det ikke er knyttet usikkerhet til dette i selskapet.

FINANSIELLE DERIVATER
Foretaket har ikke finansielle derivater og vurdering av regnskapsmessig behandling anses ikke nødvendig.

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 24 % 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.

KONSERN
Det er ikke utarbeidet konsernregnskap for Solmunde & Partners AS selv om selskapet eier 100 % av Solmunde OBX Trend Following AS og Solmunde Asset Management AS . Investeringene i de heleide selskapene er uvesentlig, og det er utelatt konsolidering da det ikke har betydning for å bedømme Solmunde & Partners AS stilling og resultat.

KONTANTSTRØM
Kontantstrøm oppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter , bankinnskudd og andre kortsiktige , likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 2 Salgsinntekter

Pr.virksomhetsområde	2017	2016
Tilrettelegging av prosjekter	11 562 175	7 404 320
Tegningshonorar	1 267 824	463 000
Konsulenthonorar	44 000	2 038 517
Opptjente, ikke fakturerte provisjonsinntekter	-	1 410 000
Annen inntekt	690 090	484 192
SUM	**13 564 089**	**11 800 029**

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	5 179 768	4 433 234
Arbeidsgiveravgift	981 117	568 521
Pensjonskostnader	169 569	185 344
Andre ytelser	117 001	132 078
Sum	**6 447 455**	**5 319 177**
Gjennomsnittlig antall årsverk	8	8

Ytelse til ledende personer	Daglig leder	Styre
Lønn	557 385	140 000
Pensjonsutgifter	22 295	
Annen godtgjørelse	14 917	
Sum	**594 597**	**140 000**

Daglig leder har ingen avtale om lønn eller annen godtgjørelse ved fratreden utover hva som følger av arbeidsmiljølovgivningen. Selskapet har ytet et lån til Solmunde AS (hovedaksjonær)stort kr 1 506 714.
Det beregnes 2 % rente på lånet.Lånet forfaller i sin helhet i 2019.
Ut over dette har selskapet ikke ytet andre lån og har ikke stilt sikkerhet for ansatte, daglig leder eller styreformann.

PENSJONSFORPLIKTELSER
Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.
Selskapets pensjonsordninger er en innskuddsbasert ordning og tilfredsstiller kravene i denne lov.

KOSTNADSFØRT GODTGJØRELSE TIL REVISOR	2017	2016
Lovpålagt revisjon (inkl.teknisk bistand med årsregnskap)	355 000	280 000
Andre attestasjonstjenester	160 000	50 000
Skatterådgivning(inkl.teknisk bistand med ligningspapirer)*	-	60 500
Annen bistand *	67 500	52 100
Sum godtgjørelse til revisor	**582 500**	**442 600**

* NOK 67 500 og NOK 91 350 er kostnader til det samarbeidende foretaket Advokatfirmaet PwC i hhv. 2017 og 2016.

Note 4 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid

	Kunst	Påkostning leide lokaler	Driftsløsøre, inventar	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 1.01	44 000	67 535	100 195	211 730
Tilgang	0		48 192	48 192
Avgang	0		0	0
Anskaffelseskost 31.12	**44 000**	**67 535**	**148 387**	**259 922**
Akk.avskrivning 31.12	0	23 700	56 293	79 992
Bokført verdi 31.12	**44 000**	**43 835**	**92 094**	**179 930**
Årets avskrivning/Avgang	0	23 700	56 293	79 992
Økonomisk levetid		3	5	
Avskrivningsplan	ingen	Lineær	Lineær	

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel	Leieperiode	Årlig leie
Kontorlokaler	20.11.2016 -01.12.2021	838 500

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.122016	3 142 753	4 194 499	-152 504	7 184 748
Pr 01.01.2017	**3 142 753**	**4 194 499**	**-152 504**	**7 184 748**
Pr. 01.012017	3 142 753	4 194 499	-152 504	7 053 825
Årets resultat			- 666 707	- 666 707
Pr 31.12.2017	**3 142 753**	**4 194 499**	**- 819 211**	**6 518 041**

Note 6 Sikkerhetsstillelse overfor kunder

Solmunde & Partners AS er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond , jf verdipapirhandelloven §9-12, første ledd. Sikringsfondet dekker krav som skyldes verdipapirforetakenes manglende økonomiske evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som foretaket oppbevarer, administrerer eller forvalter på vegne av kundene.
Visse profesjonelle kunder dekkes ikke.

Note 7 Fordringer og gjeld

	2017	2016
Lån til nærstående -pålydende	3 391 874	1 716 370
Avsetning til tap på fordringer	- 180 000	0
Andre fordringer -ansvarlig lån til kommandittselskaper	219 123	20 627
Sum langsiktige fordringer	**3 430 997**	**1 736 997**

Gjeld med forfall senere enn fem år etter regnskapsåret slutt
Selskapet har lån til S&P Business Management, på kr. 1 429 269 , som forfaller i 2022.

Finanstilsynets krav til store engasjementer
Selskapet har to fordringer til nærstående foretak .

Solmunde AS (hovedaksjonær) kr. 1 506 714 pr 31.12.2017
S&P Business Management AS kr. 1 457 854 pr 31.12.2017

Engasjementene overstiger ikke grensen på 25 % av ansvarlig kapital . jf. forskrift om kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks store engasjementer § 5 første ledd.

Kundefordringer

	2017	2016
Kundefordringer til pålydende	3 343 585	7 771 359
Avsetning til tap på fordringer	-320 000	-100 000
Kundefordringer i balansen	**3 023 585**	**7 671 359**

Periodens endringer i tapsavsetninger

	2017
Spesifisert tapsavsetning 01.01	- 100 000
Periodens endring i spesifisert tapsavsetning	-220 000
Spesifisert tapsavsetning pr 31.12.2017	**- 320 000**

Note 8 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Solmunde & Partners AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	470	6 686,71	3 142 753
Sum	**470**		**3 142 753**

Eierstruktur
Aksjonærene i % pr. 31.12 var:

Navn	Antall aksjer	Eierandel
Solmunde AS	214	45,53
Andenes & Våge AS	168	35,74
Wagle Chartering AS	27	5,74
Strand Shipping AS	27	5,74
Scar AS	24	5,12
Severni Put	5	1,06
Van Bùren Shipping B.V	5	1,06
Totalt antall aksjer	**470**	**100,00**

Aksjekapitalen består av en aksjeklasse hvor alle aksjene har lik stemmerett.
Daglig leder og hovedaksjonær, Hans Erik Solmunde, eier 100 % av aksjene i Solmunde AS.

Note 9 Skatt

Skattepliktig inntekt:	2017	2016
Ordinært resultat før skatt	-666 707	130 923
Permanente forskjeller	380 160	429 329
Endring i midlertidige forskjeller	420 750	-1 140 649
Anvendelse av fremførbart underskudd	-134 202	0
Skattepliktig inntekt	**0**	**-580 397**

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	36 268	57 019	20 750
Fordringer	-500 000	-100 000	400 000
Sum	**- 463 732**	**-40 300**	**420 750**
Akkumulert fremførbart underskudd	-3 957 887	-4 092 089	-134 202
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	4 421 619	4 132 389	-289 230
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	**0**	**0**	**0**

Begrunnelsen for at utsatt skattefordel ikke er balanseført er at historiske resultater skaper tvil om at fremtidige skattepliktige overskudd vil være tilstrekkelige til å utnytte skattefordelen.

Avstemming av årets skattekostnad		2017	2016
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad		-666 707	130 923
Beregnet skattekostnad (23% / 24 %)		- 160 010	32 731
Skattekostnad i resultatregnskapet			0
	0		
Differanse		-160 010	32 731
Differansen består av følgende			
Skatt av permanente forskjeller		91 238	107 332
Effekt av endret skattesats		-2 248	0
Nedskrivning av utsatt skattefordel		-66 523	-74 601
Sum forklart differanse		- 160 010	32 731

Note 10 Pantstillelser , garantier , andre forpliktelser m.v.

Selskapets kundefordringer er stilt som sikkerhet for factoringavtale begrenset oppad til NOK 500 000.
Bokført verdi av kundefordringer er pr 31.12.17 3 023 585

Selskapet har stilt bankgaranti til Teatergaten 35 AS med totalt garantiansvar på NOK 420 000 pr 31.12.17
Det er betalt NOK 6 965 i gebyrer og provisjon for bankgarantien i 2017.

Uinnkalt kapital i kommanditselskaper og indre selskaper utgjør samlet EUR 1 503 som tilsvarer NOK 14 692 omregnet til sluttkurs per 31.12.17 på 9,7748

Selskapet har ingen gjeld eller andre forpliktelser som er sikret med pant eller garantier.

Note 11 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**
Solmunde AS	0	0	1 506 714	1 716 370
S&P Business Management AS	0	0	1 457 854	1 344 002
Datterselskaper	0		247 306	247 306
S&P Accounting AS	277 063	238 341	0	0
Sum	**277 063**	**238 341**	**3 211 874**	**3 307 678**

	Leverandørgjeld		Annen langsiktig gjeld	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**
S&P Business Management AS	81 456	155 380	0	0
S&P Accounting AS	540 272	419 681	0	0
Sum	**621 728**	**575 061**	**0**	**0**

Note 12 Investeringer i aksjer og andeler

Selskap	Kostpris	Balanseført verdi	Ant.aksjer/ andeler	Eierandel	Ansvarlig lån
S.Asset Management AS	30 000	30 000	30	100%	0
S.OBX Trend Following AS	30 000	30 000	30	100%	0
Sum investering i datterselskaper	**60 000**	**60 000**	**60**	100%	0
S&P Shipping Opportunity AS	244 500	146 700	459	1,35 %	0
BBS Bulk VIII IS	410 281	282 157	0,4009	1,33%	0
BBS Bulk VIII AS	1 446	0	1 364	1,36 %	0
BBS Bulk V AS	8	8	8	0,01%	643
BBS Bulk V IS	5 862	5 862	0,038	0,007%	0
BBS Containerfeeder I AS	1 072	0	1 071	0,05%	0
BBS Containerfeeder I DIS	216 177	0	3,21	1,68%	0
Tax Invest AS	30 000	0	300	2,96%	0
Orion Containership AS	492 378	0	65 789	2,34 %	0
SP Bulk V AS	1 330	1 330	38	0,05%	0
Sum investering i aksjer og andeler	**1 561 599**	**436 057**			**643**

Selskapet har ikke investert i børsnoterte verdipapirer.

Solmunde & Partners AS vurderer virkelig verdi av investering i komandittselskapene med tilhørende investering i aksjeselskapet ved å beregne verdijustert egenkapital basert på innhentede meglertakster på skip, samt estimere verdi av andre eiendeler og gjeld. Nedskrivninger 2017 utgjør 327 023.

Note 13 Bundne midler

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr. 350 689

Note 14 Finansiell markedsrisiko

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Målsetningen er at selskapet skal være minst mulig eksponert for finansiell risiko og strategien er å overvåke markedet slik at det raskt kan iverksette nødvendige tiltak ved endringer i markedet som påvirker selskapets økonomiske situasjon. Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, herunder valutarisiko.
Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle derivater.

Markedsrisiko

Selskapet er noe eksponert for endringer i valutakurser da enkelte av tilretteleggerhonorar og tegningsprovisjon i tilknytning til oppkapitaliserte shipping prosjekter kan være nominert er i utenlandsk valuta. Dette kan imidlertid variere mye fra år til år. I 2017 har omfanget av honorarer i utenlandsk valuta vært begrenset.
Selskapet har ingen langsiktig gjeld og ingen rentebærende gjeld. Selskapets eksponering mot endringer i rentenivået er dermed begrenset.

Kredittrisiko

Risiko for at selskapets motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som moderat.
Selskapets kundefordringer på balansedagen var MNOK 3, andre kortsiktige fordringer utgjorde MNOK 0,7 mens langsiktige fordringer utgjorde MNOK 0,2.
Alle utestående fordringer er vurdert i forhold til risiko for tap og det for enkelte fordringer gjort tapsavsetninger.

Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen i selskapet.

Likviditetsrisiko

Som nevnt tidligere har selskapet vært igjennom en utfordrende tid noe som også har medført likviditetsmessige utfordring. Styret har hentet inn frisk kapital i 2015 noe som sammen med bedring i drift har medført at likviditetssituasjonen er forbedret. Styret vurderer per i dag likviditeten i selskapet som under kontroller, og det er ikke besluttet å innføre ytterligere tiltak knyttet til dette.

Note 15 Klientmidler

Klientmidler er midler som tilhører selskapets kunder. Klientmidler står på separat konto merket klientmidler og er ikke medtatt i selskapets balanse.

		31.12.2017	31.12.2016
Klientmidler		658 808	541 701
Klientansvar		-658	-541 701
	808		
Netto sum		0	0

Note 16 Kapitaldekning

	31.12.2017	31.12.2016
Risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsportefølje	7 831 762	11 300 060
Poster utenom balanse som ikke inngår i handelsportefølje		
Risikovektede eiendeler som inngår i handelsporteføljen		
Beregningsgrunnlag for valutarisko		
Sum beregningsgrunnlag	**7 831 762**	**11 300 060**
Kjernekapital	6 518 041	7 184 748
Tilleggskapital, ansvarlig lån	-	-
Netto ansvarlig kapital	**6 518 041**	**7 184 748**
Kapitaldekning		
Kapitalkrav 1: Tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlaget	626 541	904 005
Kapitalkrav 2 : Operasjonell risiko	1 494 000	1 107 000
Kapitalkrav 1 : Sum	**2 120 541**	**2 011 005**
Kapitalkrav 2 : Minimum EUR 730 000,beløp omregnet	**7 135 604**	**6 632 999**
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	**- 617 563**	**551 749**

Selskapet oppfyller ikke minstekravet til egenkapitalen pr. 31.12.2107, men var ajòur med minstekravet pr. 28.02.2018.

Note 17 Forfallsstruktur, likviditetsrisiko

Tabellen nedenfor viser en analyse av hvorvidt eiendeler og forpliktelser har forfallstidspunkt innenfor ett år eller ikke etter balansedagen.

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3- 12 mnd	1- 5 år	over 5 år	Ikke avtalt restløpetid	Totalt
Varige driftsmidler						179 930	179 930
Invst. i aksjer og andeler				436 057		60 000	496 057
Andre langsiktige fordringer			219 123				219 123
Lån til nærstående				3 211 874			3 211 874
Kundefordringer		1 061 414	1 962 171				3 023 585
Andre kortsiktige fordringer			433 886	267 306			701 192
Bankinnskudd	1 282 954						1 282 954
Sum eiendeler	**1 282 954**	**1 061 414**	**2 615 180**	**3 915 237**		**239 930**	**9 114 716**

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3- 12 mnd	1- 5 år	over 5 år	Ikke avtalt restløpetid	Totalt
Utsatt skatt							0
Kortsiktig gjeld kredittinst.							0
Leverandørgjeld	336 810	323 488					660 298
Skyldig off.avgifter	613 652	399 013					1 012 665
Betalbar skatt							0
Annen kortsiktig gjeld		260 141	663 572				923 713
Sum gjeld	**950 462**	**982 642**	**663 572**				**2 596 675**

Netto likviditetseksponering på balansposter	**332 492**	**78 772**	**1 951 608**	**3 915 237**	**0**	**239 930**	**6 518 039**

Note 18 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

FINANSINNTEKTER

	2017	2016
Renteinntekt fra nærstående	58 128	33 654
Annen renteinntekt	121 007	408 835
Sum annen renteinntekt	**179 135**	**442 489**
Inntekt på andre investeringer	**-**	**-**
Valutagevinst	9 048	13 336
Annen finansinntekt	-	24 567
Aksjeutbytte	-855	855
Sum annen finansinntekt	**8 193**	**38 758**
Sum finansinntekter	**187 328**	**481 247**

FINANSKOSTNADER

	2017	2016
Annen rentekostnad	**27 776**	**90 379**
Nedskriving av finansielle anleggsmidler	**307 023**	**352 547**
Tap ved realisasjon av aksjer	51 403	-
Annen finanskostnad	-	250
Valutatap	1 220	41 029
Sum annen finanskostnad	**52 621**	**41 279**
Sum finanskostnader	**(387 422)**	**(484 205)**

Note 19 Andre opplysninger

	I år	I fjor
Resultat etter skatt	(666 707)	130 923
Forvaltningskapital (totalkapital)	9 114 716	11 544 572
Ratio	- 7,3 %	1,13 %

Note 20 Datterselskap

Navn	Kontoradresse	Resultat 2017	Egenkapital 2017
Solmunde Asset Management AS	Teatergaten 35, 5010 Bergen. Bergen i Hordaland	- 8 407	-122 867
Solmunde OBX Trend Following AS	Teatergaten 35, 5010 Bergen. Bergen i Hordaland	- 7 390	- 24 933

Solmunde Asset Management AS og Solmunde OBX Trend Following AS ble stiftet i 2014, dette er foreløpig inaktive selskaper.

Note 21 Hendelser etter balansedagen

Selskapet har mottatt søksmål i tilknytning til prosjektet Phenix tilbake fra 2015.
Selskapet formidlet prosjektet på vegne av Jool Capital AS/ Jool Capital Partners AB,
og er av den oppfatning at eventuelt søksmål skulle vært rettet mot dette selskapet
som rette ansvarlig .
Jool Capital AS/Jool Capital Partners AB vil trekkes inn i
saken. Det legges til grunn at ethvert ansvar for selskapet i denne saken vi
l måtte dekkes av Jool Capital AS / Jool Capital Partners AB.
På dette grunnlag og under disse forutsetninger legges til grunn at selskapets
risiko for søksmål er lav.
Det er ikke gjort noen avsetning i regnskapet knyttet til dette kravet.

Årsregnskap

2017

Solmunde & Partners AS

Org.nr.:988 781 924

Årsberetning 2017 for Solmunde & Partners AS

Virksomhetens art
Solmunde & Partners tilrettelegger og tilbyr investeringsprosjekter til investorer. Vi har spesiell fokus på direkte investeringer i shipping. Solmunde & Partners opererer under konsesjon fra Finanstilsynet som verdipapirforetak.

Solmunde & Partners AS har sitt kontor i Bergen kommune.

Om årsregnskapet
Selskapets driftsinntekter i 2017 var kr.13,6 mill, mot kr 11,8 mill i 2016. Resultat før skatt i 2017 viser et underskudd på kr 0.7 mill, mot et overskudd på kr 0,1 mill i 2016.

Driftsresultatet er negativt med kr 0.5 mill mens kontantstrømmen fra drift er positiv med kr. 0,9 mill. Forskjellen mellom postene skyldes i hovedsak mindre endringer i selskapets arbeidskapital gjennom året, samt av- og nedskrivninger på varige og finansielle anleggsmidler.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 9.1 mill. mot kr 11.5 mill. i 2016. Bokført egenkapital i selskapet er på kr 6.5 mill. mot kr 7.2 mill. i 2016.

Selskapets kontantstrøm blir nøye overvåket og oppdatert jevnlig. Selskapet har ingen større langsiktige gjeldsposter, og den kortsiktige gjelden på kr 2,6 mill. består hovedsakelig av leverandørgjeld, skyldige offentlige avgifter og avsatte feriepenger.

Fortsatt drift
Selskapet har i løpet av 2017 økt bemanning knyttet til salg. Nye, engasjerte medarbeidere med fokus på egen utvikling innen selskapet er ansatt og i god drift. Dette har vist positiv effekt på salgsarbeid.

Selskapets utvikling har fortsatt den positive utvikling som man så i fjor. Imidlertid ble det et underskudd hovedsaklig grunnet avsetninger relatert til tidligere års opparbeidede fordringer. Omsetningern er imidlertid økende og selskapet har fokus på det relaterte kostnadsnivået.

Den positive utviklingen har fortsatt de første månedene i 2018 med nye prosjekt innen shipping og eindom.

Selskapet oppfyller ikke minstekravet til egenkapitalen per 31.12.2017. Selskapet var ajour med minstekravet per. 28.02.2018. Styret følger utviklingen i egenkapital tett da selskapet opplever å ligge tett på minimumskravet og minstekravet svinger med utviklingen i Euro (kravet nominert i Euro).

Selskapet har mottatt søksmål i tilknytning til et investeringsprosjekt tilbake i 2014. Selskapet har imidlertid gode innvendinger mot søksmålet.
Under disse forutsetninger legges til grunn at selskapets risiko ved søksmålet er lav.

På bakgrunn av ovennevnte mener styret det er riktig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Markedet
Markedet for direkteinvesteringer i shipping og markedet for investeringer generelt er på samme nivå som i fjor der det hele tiden må jobbes aktivt mot investor markedet.

Det vanskelige markedet for bankfinansiering for speesielle bransjer er fortsatt tilstede. Dette gir imidlertid muligheter da etterspørselen etter kortsiktige og mellomlange obligasjonslån har økt. Selskapet har gjennomført slike transaksjoner og ser for seg at endrede bank markedet kan gi mange interessante forretningsmuligheter i tiden fremover.

Styret presiserer imidlertid at det er usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold.

Finansiell risiko
Overordnet om målsetting og strategi
Målsetningen er at selskapet skal være minst mulig eksponert for finansiell risiko og strategien er å overvåke markedet slik at det raskt kan iverksette nødvendige tiltak ved endringer i markedet som påvirker selskapets økonomiske situasjon. Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, herunder valutarisiko.
Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle derivater.

Markedsrisiko
Selskapet er noe eksponert for endringer i valutakurser da enkelte av tilretteleggerhonorar og tegningsprovisjon i tilknytning til oppkapitaliserte shipping prosjekter kan være nominert er i utenlandsk valuta. Dette kan imidlertid variere mye fra år til år. I 2017 har omfanget av honorarer i utenlandsk valuta vært begrenset. Selskapet har ingen langsiktig gjeld og ingen rentebærende gjeld. Selskapets eksponering mot endringer i rentenivået er dermed begrenset.

Kredittrisiko
Risiko for at selskapets motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som moderat. Dette er i stor grad langsiktige fordringer med respektive låneavtaler.

Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen i selskapet.

Likviditetsrisiko
Per i dag opplever styret likviditeten i selskapet som kontrollert. Styret har imidlertid fortsatt fokus på den likviditetsmessige situasjonen til selskapet da det er avhengig av et jevnt aktivitetsnivå for å videreutvikle selskapet.

Arbeidsmiljø/Ytre miljø
Selskapet har i 2017 hatt gjennomsnittlig 8 årsverk samme som i 2016. Det har ikke forekommet eller blitt innrapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året

som har resultert i materielle skader eller personskader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt. Sykefraværet har i 2017 vært på 2,4 %, mot 2,5 % i 2016

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn og hvor det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn. Per i dag består arbeidsstokken av 2 kvinner og 6 menn. Styret består av 4 menn.

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser eller på annen måte negativt påvirker det ytre miljø utover hva som er vanlig for tilsvarende foretak.

Årsresultat og disponeringer
Styret foreslår at årets resultat på kr.- 666 707 overføres udekket tap.

Bergen, 13.04.2018

Gotfred I. Andenes	Andre Teigen	Hans Erik Solmunde
Styrets leder	Styremedlem	Daglig leder/ Styremedlem

Kjell Bugge
Styremedlem

RESULTATREGNSKAP

SOLMUNDE & PARTNERS AS

DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2017	2016
Salgsinntekt		13 449 117	11 664 743
Annen driftsinntekt		114 972	135 286
Sum driftsinntekter	2	**13 564 089**	**11 800 029**
Husleie fremleie		435 889	435 427
Lønnskostnad	3	6 447 455	5 319 177
Avskrivning av driftsmidler	4	79 992	75 262
Annen driftskostnad	3	7 067 366	5 836 281
Sum driftskostnader		**14 030 702**	**11 666 147**
Driftsresultat		**-466 613**	**133 882**
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekt nærstående		58 128	33 654
Annen renteinntekt		121 007	408 835
Annen finansinntekt		8 193	38 758
Nedskrivning av andre finansielle anleggsmidler		307 023	352 547
Annen rentekostnad		27 776	90 379
Annen finanskostnad		52 623	41 279
Resultat av finansposter	18	**-200 094**	**-2 959**
Ordinært resultat før skattekostnad		-666 707	130 923
Ordinært resultat		**-666 707**	**130 923**
Årsresultat	5, 19	**-666 707**	**130 923**
OVERFØRINGER			
Overført til udekket tap		-666 707	130 923
Sum overføringer		**-666 707**	**130 923**

BALANSE

SOLMUNDE & PARTNERS AS

EIENDELER	Note	2017	2016
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	179 930	211 730
Sum varige driftsmidler		**179 930**	**211 730**
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	12, 20	60 000	90 000
Lån til nærstående	7	3 211 874	1 716 370
Investeringer i aksjer og andeler	7, 12	436 057	937 519
Andre langsiktige fordringer	7, 11	219 123	20 627
Sum finansielle anleggsmidler		**3 927 054**	**2 764 517**
Sum anleggsmidler		**4 106 984**	**2 976 247**
FORDRINGER			
Kundefordringer	7, 10, 11, 14	3 023 585	7 671 359
Andre kortsiktige fordringer	11, 14	701 192	652 454
Sum fordringer		**3 724 778**	**8 323 813**
INVESTERINGER			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6, 13, 14	1 282 954	244 512
Sum omløpsmidler		**5 007 732**	**8 568 325**
Sum eiendeler	**17, 19**	**9 114 716**	**11 544 572**

BALANSE

SOLMUNDE & PARTNERS AS

	Note	2017	2016
EGENKAPITAL OG GJELD			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital (470 aksjer à kr 6687)	5, 8	3 142 753	3 142 753
Overkurs		4 194 499	4 194 499
Sum innskutt egenkapital		7 337 252	7 337 252
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		-819 211	-152 504
Sum opptjent egenkapital		-819 211	-152 504
Sum egenkapital	5, 7, 16	6 518 041	7 184 748
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld	11	660 298	2 789 025
Skyldig offentlige avgifter	13	1 012 665	751 137
Annen kortsiktig gjeld	11, 15	923 713	819 662
Sum kortsiktig gjeld		2 596 675	4 359 824
Sum gjeld	17	2 596 675	4 359 824
Sum egenkapital og gjeld		[illegible]	[illegible]

Bergen, 13.04.2018
Styret i Solmunde & Partners AS

Gottfred Ingebrigtsen Andenes
styreleder

Hans Erik Solmunde
Daglig leder/styremedlem

André Teigen
styremedlem

Kjell Bugge
styremedlem

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven samt forskrift 23.august 1999 nr. 957 vedrørende årsregnskap m.m for verdipapirforetak. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder og anbefalinger til god regnskapsskikk.

Solmunde & Partners AS mottok 31. oktober 2007 konsesjon til å drive virksomhet som verdipapirforetak ved å yte investeringstjenester i henhold til verdipapirhandelloven § 1-2 første ledd nr.1,2,3,5 og 6.

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.

SALGSINNTEKTER
Selskapet har inntekter fra tilrettelegging av ulike typer prosjekter. I de tilfeller hvor prosjektet er avhengig av å innhente en gitt kapital for å kunne gjennomføres , inntektsfører Solmunde & Partners AS tilretteleggingsinntekter og tegningshonorar når prosjektene er fulltegnet. I de prosjekter hvor gjennomføringen ikke er avhengig av en gitt kapital, innteksfører Solmunde & Partners AS tegningshonorar etter hvert som selskapet leverer tegningstjenester. Tilretteleggerinntekter på disse prosjektene inntektsføres når prosjektet avsluttes.

Leieinntekt inntektsføres over leieperioden.
Øvrige inntekter inntektsføres etter hvert som de leveres.

VALUTA
Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

VARIGE DRIFTSMIDLER
Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

KORTSIKTIGE PLASSERINGER
Finansielle instrumenter vurderes til virkelig verdi dersom instrumentene er a) klassifisert som omløpsmiddel, b) inngår i en handelsportefølje med henblikk på videresalg , og c) omsettes i et aktivt og likvid marked.

Dersom de tre kravene nevnt over ikke er oppfylt, vurderes kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen inntekt.

SIKRING
Sikring av transaksjoner og finansielle instrumenter anses ikke nødvendig da det ikke er knyttet usikkerhet til dette i selskapet.

FINANSIELLE DERIVATER
Foretaket har ikke finansielle derivater og vurdering av regnskapsmessig behandling anses ikke nødvendig.

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 24 % 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.

KONSERN
Det er ikke utarbeidet konsernregnskap for Solmunde & Partners AS selv om selskapet eier 100 % av Solmunde OBX Trend Following AS og Solmunde Asset Management AS . Investeringene i de heleide selskapene er uvesentlig, og det er utelatt konsolidering da det ikke har betydning for å bedømme Solmunde & Partners AS stilling og resultat.

KONTANTSTRØM
Kontantstrøm oppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter , bankinnskudd og andre kortsiktige , likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Note 2 Salgsinntekter

Pr.virksomhetsområde	2017	2016
Tilrettelegging av prosjekter	11 562 175	7 404 320
Tegningshonorar	1 267 824	463 000
Konsulenthonorar	44 000	2 038 517
Opptjente, ikke fakturerte provisjonsinntekter	-	1 410 000
Annen inntekt	690 090	484 192
SUM	**13 564 089**	**11 800 029**

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	5 179 768	4 433 234
Arbeidsgiveravgift	981 117	568 521
Pensjonskostnader	169 569	185 344
Andre ytelser	117 001	132 078
Sum	**6 447 455**	**5 319 177**
Gjennomsnittlig antall årsverk	8	8

Ytelse til ledende personer	Daglig leder	Styre
Lønn	557 385	140 000
Pensjonsutgifter	22 295	
Annen godtgjørelse	14 917	
Sum	**594 597**	**140 000**

Daglig leder har ingen avtale om lønn eller annen godtgjørelse ved fratreden utover hva som følger av arbeidsmiljølovgivningen. Selskapet har ytet et lån til Solmunde AS (hovedaksjonær)stort kr 1 506 714.
Det beregnes 2 % rente på lånet.Lånet forfaller i sin helhet i 2019.
Ut over dette har selskapet ikke ytet andre lån og har ikke stilt sikkerhet for ansatte, daglig leder eller styreformann.

PENSJONSFORPLIKTELSER
Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.
Selskapets pensjonsordninger er en innskuddsbasert ordning og tilfredsstiller kravene i denne lov.

KOSTNADSFØRT GODTGJØRELSE TIL REVISOR	2017	2016
Lovpålagt revisjon (inkl.teknisk bistand med årsregnskap)	355 000	280 000
Andre attestasjonstjenester	160 000	50 000
Skatterådgivning(inkl.teknisk bistand med ligningspapirer)*	-	60 500
Annen bistand *	67 500	52 100
Sum godtgjørelse til revisor	**582 500**	**442 600**

* NOK 67 500 og NOK 91 350 er kostnader til det samarbeidende foretaket Advokatfirmaet PwC i hhv. 2017 og 2016.

Note 4 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid

	Kunst	Påkostning leide lokaler	Driftsløsøre, inventar	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 1.01	44 000	67 535	100 195	211 730
Tilgang	0		48 192	48 192
Avgang	0		0	0
Anskaffelseskost 31.12	**44 000**	**67 535**	**148 387**	**259 922**
Akk.avskrivning 31.12	0	23 700	56 293	79 992
Bokført verdi 31.12	**44 000**	**43 835**	**92 094**	**179 930**
Årets avskrivning/Avgang	0	23 700	56 293	79 992
Økonomisk levetid		3	5	
Avskrivningsplan	ingen	Lineær	Lineær	

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler

Driftsmiddel	Leieperiode	Årlig leie
Kontorlokaler	20.11.2016 -01.12.2021	838 500

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.122016	3 142 753	4 194 499	-152 504	7 184 748
Pr 01.01.2017	**3 142 753**	**4 194 499**	**-152 504**	**7 184 748**
Pr. 01.012017	3 142 753	4 194 499	-152 504	7 053 825
Årets resultat			- 666 707	- 666 707
Pr 31.12.2017	**3 142 753**	**4 194 499**	**- 819 211**	**6 518 041**

Note 6 Sikkerhetsstillelse overfor kunder

Solmunde & Partners AS er medlem av Verdipapirforetakenes sikringsfond , jf verdipapirhandelloven §9-12, første ledd. Sikringsfondet dekker krav som skyldes verdipapirforetakenes manglende økonomiske evne til å betale tilbake penger eller levere tilbake finansielle instrumenter som foretaket oppbevarer, administrerer eller forvalter på vegne av kundene.
Visse profesjonelle kunder dekkes ikke.

Note 7 Fordringer og gjeld

	2017	2016
Lån til nærstående -pålydende	3 391 874	1 716 370
Avsetning til tap på fordringer	- 180 000	0
Andre fordringer -ansvarlig lån til kommanditselskaper	219 123	20 627
Sum langsiktige fordringer	**3 430 997**	**1 736 997**

Gjeld med forfall senere enn fem år etter regnskapsåret slutt
Selskapet har lån til S&P Business Management, på kr. 1 429 269 , som forfaller i 2022.

Finanstilsynets krav til store engasjementer
Selskapet har to fordringer til nærstående foretak .

Solmunde AS (hovedaksjonær) kr. 1 506 714 pr 31.12.2017
S&P Business Management AS kr. 1 457 854 pr 31.12.2017

Engasjementene overstiger ikke grensen på 25 % av ansvarlig kapital . jf. forskrift om kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks store engasjementer § 5 første ledd.

Kundefordringer

	2017	2016
Kundefordringer til pålydende	3 343 585	7 771 359
Avsetning til tap på fordringer	-320 000	-100 000
Kundefordringer i balansen	**3 023 585**	**7 671 359**

Periodens endringer i tapsavsetninger

	2017
Spesifisert tapsavsetning 01.01	- 100 000
Periodens endring i spesifisert tapsavsetning	-220 000
Spesifisert tapsavsetning pr 31.12.2017	**- 320 000**

Note 8 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Solmunde & Partners AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	470	6 686,71	3 142 753
Sum	**470**		**3 142 753**

Eierstruktur
Aksjonærene i % pr. 31.12 var:

Navn	Antall aksjer	Eierandel
Solmunde AS	214	45,53
Andenes & Våge AS	168	35,74
Wagle Chartering AS	27	5,74
Strand Shipping AS	27	5,74
Scar AS	24	5,12
Severni Put	5	1,06
Van Büren Shipping B.V	5	1,06
Totalt antall aksjer	**470**	**100,00**

Aksjekapitalen består av en aksjeklasse hvor alle aksjene har lik stemmerett.
Daglig leder og hovedaksjonær, Hans Erik Solmunde, eier 100 % av aksjene i Solmunde AS.

Note 9 Skatt

Skattepliktig inntekt:	2017	2016
Ordinært resultat før skatt	-666 707	130 923
Permanente forskjeller	380 160	429 329
Endring i midlertidige forskjeller	420 750	-1 140 649
Anvendelse av fremførbart underskudd	-134 202	0
Skattepliktig inntekt	**0**	**-580 397**

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	36 268	57 019	20 750
Fordringer	-500 000	-100 000	400 000
Sum	**- 463 732**	**-40 300**	**420 750**
Akkumulert fremførbart underskudd	-3 957 887	-4 092 089	-134 202
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	4 421 619	4 132 389	-289 230
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	**0**	**0**	**0**

Begrunnelsen for at utsatt skattefordel ikke er balanseført er at historiske resultater skaper tvil om at fremtidige skattepliktige overskudd vil være tilstrekkelige til å utnytte skattefordelen.

Avstemming av årets skattekostnad	2017	2016
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-666 707	130 923
Beregnet skattekostnad (23% / 24 %)	- 160 010	32 731
Skattekostnad i resultatregnskapet	0	0
Differanse	-160 010	32 731
Differansen består av følgende		
Skatt av permanente forskjeller	91 238	107 332
Effekt av endret skattesats	-2 248	0
Nedskrivning av utsatt skattefordel	-66 523	-74 601
Sum forklart differanse	- 160 010	32 731

Note 10 Pantstillelser , garantier , andre forpliktelser m.v.

Selskapets kundefordringer er stilt som sikkerhet for factoringavtale begrenset oppad til NOK 500 000.
Bokført verdi av kundefordringer er pr 31.12.17 3 023 585

Selskapet har stilt bankgaranti til Teatergaten 35 AS med totalt garantiansvar på NOK 420 000 pr 31.12.17
Det er betalt NOK 6 965 i gebyrer og provisjon for bankgarantien i 2017.

Uinnkalt kapital i kommanditselskaper og indre selskaper utgjør samlet EUR 1 503 som tilsvarer NOK 14 692 omregnet til sluttkurs per 31.12.17 på 9,7748

Selskapet har ingen gjeld eller andre forpliktelser som er sikret med pant eller garantier.

Note 11 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2017	2016	2017	2016
Solmunde AS	0	0	1 506 714	1 716 370
S&P Business Management AS	0	0	1 457 854	1 344 002
Datterselskaper	0		247 306	247 306
S&P Accounting AS	277 063	238 341	0	0
Sum	**277 063**	**238 341**	**3 211 874**	**3 307 678**

	Leverandørgjeld		Annen langsiktig gjeld	
	2017	2016	2017	2016
S&P Business Management AS	81 456	155 380	0	0
S&P Accounting AS	540 272	419 681	0	0
Sum	**621 728**	**575 061**	**0**	**0**

Note 12 Investeringer i aksjer og andeler

Selskap	Kostpris	Balanseført verdi	Ant.aksjer/ andeler	Eierandel	Ansvarlig lån
S.Asset Management AS	30 000	30 000	30	100%	0
S.OBX Trend Following AS	30 000	30 000	30	100%	0
Sum investering i datterselskaper	**60 000**	**60 000**	**60**	**100%**	**0**
S&P Shipping Opportunity AS	244 500	146 700	459	1,35 %	0
BBS Bulk VIII IS	410 281	282 157	0,4009	1,33%	0
BBS Bulk VIII AS	1 446	0	1 364	1,36 %	0
BBS Bulk V AS	8	8	8	0,01%	643
BBS Bulk V IS	5 862	5 862	0,038	0,007%	0
BBS Containerfeeder I AS	1 072	0	1 071	0,05%	0
BBS Containerfeeder I DIS	216 177	0	3,21	1,68%	0
Tax Invest AS	30 000	0	300	2,96%	0
Orion Containership AS	492 378	0	65 789	2,34 %	0
SP Bulk V AS	1 330	1 330	38	0,05%	0
Sum investering i aksjer og andeler	**1 561 599**	**436 057**			**643**

Selskapet har ikke investert i børsnoterte verdipapirer.

Solmunde & Partners AS vurderer virkelig verdi av investering i komandittselskapene med tilhørende investering i aksjeselskapet ved å beregne verdijustert egenkapital basert på innhentede meglertakster på skip, samt estimere verdi av andre eiendeler og gjeld. Nedskrivninger 2017 utgjør 327 023.

Note 13 Bundne midler

I posten inngår bundne bankinnskudd med kr. 350 689

Note 14 Finansiell markedsrisiko

Finansiell risiko
Overordnet om målsetting og strategi
Målsetningen er at selskapet skal være minst mulig eksponert for finansiell risiko og strategien er å overvåke markedet slik at det raskt kan iverksette nødvendige tiltak ved endringer i markedet som påvirker selskapets økonomiske situasjon. Selskapet er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, herunder valutarisiko. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle derivater.

Markedsrisiko
Selskapet er noe eksponert for endringer i valutakurser da enkelte av tilrettelleggerhonorar og tegningsprovisjon i tilknytning til oppkapitaliserte shipping prosjekter kan være nominert er i utenlandsk valuta. Dette kan imidlertid variere mye fra år til år. I 2017 har omfanget av honorarer i utenlandsk valuta vært begrenset.
Selskapet har ingen langsiktig gjeld og ingen rentebærende gjeld. Selskapets eksponering mot endringer i rentenivået er dermed begrenset.

Kredittrisiko
Risiko for at selskapets motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som moderat. Selskapets kundefordringer på balansedagen var MNOK 3, andre kortsiktige fordringer utgjorde MNOK 0,7 mens langsiktige fordringer utgjorde MNOK 0,2.
Alle utestående fordringer er vurdert i forhold til risiko for tap og det for enkelte fordringer gjort tapsavsetninger.

Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen i selskapet.

Likviditetsrisiko
Som nevnt tidligere har selskapet vært igjennom en utfordrende tid noe som også har medført likviditetsmessige utfordring. Styret har hentet inn frisk kapital i 2015 noe som sammen med bedring i drift har medført at likviditetssituasjonen er forbedret. Styret vurderer per i dag likviditeten i selskapet som under kontroller, og det er ikke besluttet å innføre ytterligere tiltak knyttet til dette.

Note 15 Klientmidler

Klientmidler er midler som tilhører selskapets kunder. Klientmidler står på separat konto merket klientmidler og er ikke medtatt i selskapets balanse.

	31.12.2017	31.12.2016
Klientmidler	658 808	541 701
Klientansvar	-658 808	-541 701
Netto sum	0	0

Note 16 Kapitaldekning

	31.12.2017	31.12.2016
Risikovektede eiendeler som ikke inngår i handelsportefølje	7 831 762	11 300 060
Poster utenom balanse som ikke inngår i handelsportefølje		
Risikovektede eiendeler som inngår i handelsporteføljen		
Beregningsgrunnlag for valutarisko		
Sum beregningsgrunnlag	**7 831 762**	**11 300 060**
Kjernekapital	6 518 041	7 184 748
Tilleggskapital, ansvarlig lån	-	-
Netto ansvarlig kapital	**6 518 041**	**7 184 748**
Kapitaldekning		
Kapitalkrav 1: Tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlaget	626 541	904 005
Kapitalkrav 2 : Operasjonell risiko	1 494 000	1 107 000
Kapitalkrav 1 : Sum	**2 120 541**	**2 011 005**
Kapitalkrav 2 : Minimum EUR 730 000,beløp omregnet	**7 135 604**	**6 632 999**
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	**- 617 563**	**551 749**

Selskapet oppfyller ikke minstekravet til egenkapitalen pr. 31.12.2107, men var ajour med minstekravet pr. 28.02.2018.

Note 17 Forfallsstruktur, likviditetsrisiko

Tabellen nedenfor viser en analyse av hvorvidt eiendeler og forpliktelser har forfallstidspunkt innenfor ett år eller ikke etter balansedagen.

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	over 5 år	Ikke avtalt restløpetid	Totalt
Varige driftsmidler						179 930	179 930
Invst. i aksjer og andeler				436 057		60 000	496 057
Andre langsiktige fordringer			219 123				219 123
Lån til nærstående				3 211 874			3 211 874
Kundefordringer		1 061 414	1 962 171				3 023 585
Andre kortsiktige fordringer			433 886	267 306			701 192
Bankinnskudd	1 282 954						1 282 954
Sum eiendeler	**1 282 954**	**1 061 414**	**2 615 180**	**3 915 237**		**239 930**	**9 114 716**

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	over 5 år	Ikke avtalt restløpetid	Totalt
Utsatt skatt							0
Kortsiktig gjeld kredittinst.							0
Leverandørgjeld	336 810	323 488					660 298
Skyldig off.avgifter	613 652	399 013					1 012 665
Betalbar skatt							0
Annen kortsiktig gjeld		260 141	663 572				923 713
Sum gjeld	**950 462**	**982 642**	**663 572**				**2 596 675**

Netto likviditetseksponering på balansposter	**332 492**	**78 772**	**1 951 608**	**3 915 237**	**0**	**239 930**	**6 518 039**

Note 18 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

FINANSINNTEKTER

	2017	2016
Renteinntekt fra nærstående	58 128	33 654
Annen renteinntekt	121 007	408 835
Sum annen renteinntekt	**179 135**	**442 489**
Inntekt på andre investeringer	-	-
Valutagevinst	9 048	13 336
Annen finansinntekt	-	24 567
Aksjeutbytte	-855	855
Sum annen finansinntekt	**8 193**	**38 758**
Sum finansinntekter	**187 328**	**481 247**

FINANSKOSTNADER

	2017	2016
Annen rentekostnad	**27 776**	**90 379**
Nedskriving av finansielle anleggsmidler	**307 023**	**352 547**
Tap ved realisasjon av aksjer	51 403	-
Annen finanskostnad	-	250
Valutatap	1 220	41 029
Sum annen finanskostnad	**52 621**	**41 279**
Sum finanskostnader	**(387 422)**	**(484 205)**

Note 19 Andre opplysninger

	I år	I fjor
Resultat etter skatt	(666 707)	130 923
Forvaltningskapital (totalkapital)	9 114 716	11 544 572
Ratio	**- 7,3 %**	**1,13 %**

Note 20 Datterselskap

Navn	Kontoradresse	Resultat 2017	Egenkapital 2017
Solmunde Asset Management AS	Teatergaten 35, 5010 Bergen. Bergen i Hordaland	- 8 407	-122 867
Solmunde OBX Trend Following AS	Teatergaten 35, 5010 Bergen. Bergen i Hordaland	- 7 390	- 24 933

Solmunde Asset Management AS og Solmunde OBX Trend Following AS ble stiftet i 2014, dette er foreløpig inaktive selskaper.

Note 21 Hendelser etter balansedagen

Selskapet har mottatt søksmål i tilknytning til prosjektet Phenix tilbake fra 2015.
Selskapet formidlet prosjektet på vegne av Jool Capital AS/ Jool Capital Partners AB,
og er av den oppfatning at eventuelt søksmål skulle vært rettet mot dette selskapet
som rette ansvarlig .
Jool Capital AS/Jool Capital Partners AB vil trekkes inn i
saken. Det legges til grunn at ethvert ansvar for selskapet i denne saken vi
l måtte dekkes av Jool Capital AS / Jool Capital Partners AB.
På dette grunnlag og under disse forutsetninger legges til grunn at selskapets
risiko for søksmål er lav.
Det er ikke gjort noen avsetning i regnskapet knyttet til dette kravet.

Solmunde & Partners AS

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Note	2017	2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-666 707	130 923
Periodens betalte skatt	9	0	0
Avskrivninger	4	79 992	75 262
Gevinst/tap ved realisasjon av finansielle anleggsmidler		-70 700	0
Nedskrivning finansielle anleggsmidler	12, 18	429 126	352 547
Reversering av nedskrivning finansielle anleggsmidler	12, 18	0	0
Endring i kundefordringer		2 724 134	-224 400
Endring i leverandørgjeld		-2 128 727	1 111 050
Endring i andre tidsavgrensningsposter		555 164	-1 560 859
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		**922 283**	**-115 477**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	4	-48 192	-71 235
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	12	-214 500	0
Utbetalinger ved etablering av datterselskaper	12	0	-30 000
Tilbakebetaling av kapital fra investeringer		378 851	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		**116 159**	**-101 235**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av egenkapital	5	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		**0**	**0**
Netto endring i kontanter og kontantekv.		1 038 442	-216 712
Beholdning av kontanter og kontantekv. ved periodens begynnelse		244 512	461 224
Beholdning av kontanter og kontantekv. ved periodens slutt	**13**	**1 282 954**	**244 512**
Kontroll mot regnskap		*0*	

Til generalforsamlingen i Solmunde & Partners AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Solmunde & Partners AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 666 707. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer 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 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 rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

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 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 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 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 modifiserer 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 rettvisende 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 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 dekning av tap 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 bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 13. april 2018
PricewaterhouseCoopers AS

Marius Kaland Olsen
Statsautorisert revisor

(3)