



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 912 800 423  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CATELLA PROPERTY MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Grundingen 6  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

### 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: Hege Holstad  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 05.03.2019

### Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

*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, 08.03.2021



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		5 679 858	5 405 784
<b>Sum inntekter</b>		<b>5 679 858</b>	<b>5 405 784</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad		10 000	3 370
Lønnskostnad	4	4 345 721	4 193 642
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	2		
Annen driftskostnad	4	1 883 909	1 083 624
<b>Sum kostnader</b>		<b>6 239 630</b>	<b>5 280 636</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-559 772</b>	<b>125 148</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		6 723	13 235
Annen finansinntekt		2 040	9 270
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>8 762</b>	<b>22 506</b>
Annen rentekostnad		1 588	
Annen finanskostnad		44 389	28 790
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>45 977</b>	<b>28 790</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-37 215</b>	<b>-6 284</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-596 987</b>	<b>118 863</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-131 714	33 988
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-465 273</b>	<b>84 875</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-465 273</b>	<b>84 875</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-465 273</b>	<b>84 875</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-465 273</b>	<b>84 875</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Konsernbidrag			44 697
Overføringer til/fra annen egenkapital		-465 273	40 178
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>7</b>	<b>-465 273</b>	<b>84 875</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	3	120 145	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>120 145</b>	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	2		
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	2		
Andre fordringer		259 323	259 063
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>259 323</b>	<b>259 063</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>379 468</b>	<b>259 063</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		337 500	405 367
Andre fordringer	5	521 499	1 356 811
<b>Sum fordringer</b>		<b>858 999</b>	<b>1 762 178</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	4 184 692	3 581 626
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>4 184 692</b>	<b>3 581 626</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>5 043 690</b>	<b>5 343 804</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5 423 158</b>	<b>5 602 867</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	6, 7	1 000 000	1 000 000



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>1 000 000</b>	<b>1 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7	3 190 938	3 656 211
Udekket tap	7		
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>3 190 938</b>	<b>3 656 211</b>
<b>Sum egenkapital</b>	7	<b>4 190 938</b>	<b>4 656 211</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	3		11 569
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>			<b>11 569</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>11 569</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		243 572	63 938
Betalbar skatt	3		23 394
Skyldige offentlige avgifter		562 260	380 706
Utbytte	7		
Annen kortsiktig gjeld	5	426 387	467 049
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 232 220</b>	<b>935 087</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 232 220</b>	<b>946 656</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>5 423 158</b>	<b>5 602 867</b>



# Årsregnskap

# Elementum Asset Management AS

2018



## Resultatregnskap

Alle tall i NOK	Note	2018 (01.01-31.12)	2017 (01.01-31.12)
<i>Driftsinntekter</i>			
Driftsinntekter		5 679 858	5 405 784
Sum driftsinntekter		5 679 858	5 405 784
<i>Driftskostnader</i>			
Ordinære avskrivninger	2	-	-
Fremmedtjenester		10 000	3 370
Lønnskostnader	4	4 345 721	4 193 642
Annen driftskostnad	4	1 883 909	1 083 624
Sum driftskostnader		6 239 630	5 280 636
Driftsresultat		-559 772	125 148
<i>Finansposter</i>			
Annen renteinntekt		6 723	13 235
Annen finansinntekt		2 040	9 270
Annen rentekostnad		1 588	-
Annen finanskostnad		44 389	28 790
Netto finansposter		-37 215	-6 284
Resultat før skatt		-596 987	118 863
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-131 714	33 988
Årsresultat		-465 273	84 876
<i>Disponering av årsresultat</i>			
Overført til/fra annen egenkapital		-465 273	40 178
Avsatt utbytte		-	-
Avsatt konsernbidrag		-	44 697
Sum disponert	7	-465 273	84 876



## Balanse pr. 31. desember

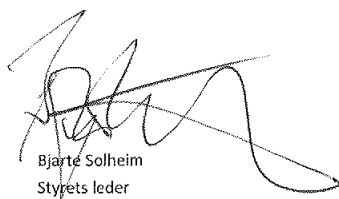
Alle tall i NOK	Note	2018	2017
<b>EIENDELER</b>			
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel	3	120 145	-
Sum immaterielle eiendeler		120 145	-
Finansielle anleggsmidler			
Depositumskonto		259 323	259 063
Sum finansielle anleggsmidler		259 323	259 063
Sum anleggsmidler		379 468	259 063
Omløpsmidler			
Kundefordringer		337 500	405 367
Fordring konsern	5	-	1 226 147
Andre fordringer		-	5 857
Forskuddsbetalte kostnader		171 892	85 224
Opptjente inntekter konsern	5	349 607	39 583
Bankinnskudd, kontanter ol.	8	4 184 692	3 581 626
Sum omløpsmidler		5 043 691	5 343 804
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5 423 158</b>	<b>5 602 867</b>

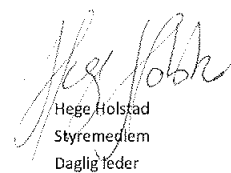


## Balanse pr. 31. desember

Alle tall i NOK	Note	2018	2017
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
Egenkapital			
Aksjekapital	6,7	1 000 000	1 000 000
Sum innskutt egenkapital		1 000 000	1 000 000
Annen egenkapital	7	3 190 938	3 656 211
Sum opptjent egenkapital		3 190 938	3 656 211
Sum egenkapital	7	4 190 938	4 656 211
Gjeld			
Utsatt skatt	3	-	11 569
Avsetning for forpliktelser		-	11 569
Leverandørgjeld		243 572	63 938
Betalbar skatt	3	-	23 394
Gjeld til konsern	5	-	83 812
Skyldige offentlige avgifter		562 260	380 706
Skyldige feriepenger		424 500	378 515
Annen kortsiktig gjeld		1 887	4 722
Sum kortsiktig gjeld		1 232 220	935 087
Sum gjeld		1 232 220	946 656
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5 423 158	5 602 867

Oslo, 26. februar 2019  
Styret for Elementum Asset Management AS

  
Bjarte Solheim  
Styrets leder

  
Hege Holstad  
Styremedlem  
Daglig leder

Elementum Asset Management AS



Elementum Asset Management AS

## NOTER TIL REGNSKAPET 31.12.2018

### Note 1 – Generell informasjon og regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak i Norge.

#### Regnskapsperiode

Resultatregnskapet inneholder regnskapstall fra 01.01.2018 frem til 31.12.2018.

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler/langsiktig gjeld. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Andre anleggsmidler enn driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets økonomiske levetid. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Datterselskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det foretas nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er tilstede.

#### Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Mottatt utbytte og andre utdelinger inntektsføres som annen finansinntekt.

Gevinster ved salg av aksjer resultatføres på det tidspunktet risiko og rettigheter knyttet til de solgte aksjene har gått over på kjøper (transaksjonstidspunktet). Dersom det er usikkerhet om det samlede vederlagets endelige størrelse inntektsføres gevinsten med det beløp som anses som mest sannsynlig.

#### 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.

#### Renter

Rentekostnad ved bruk av rentebytteavtaler kostnadsføres etter hvert som de påløper. Urealiserte gevinster/tap på slike posisjoner regnskapsføres ikke.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 prosent av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret.

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at dette kan bli nyttegjørt. I den grad konsernbidrag ikke er resultatført er skatteeffekten av konsernbidraget ført direkte mot investering i balansen.



## Note 2: Varige driftsmidler

Regnskapsmessig		Inventar	Totalt
Anskaffelseskost	01.01.2018	47 591	47 591
Tilganger i løpet av året	31.12.2018	-	-
Avganger i løpet av året	31.12.2018	-	-
Anskaffelseskost	31.12.2018	47 591	47 591
Akkumulerte avskrivninger	31.12.2018	47 591	47 591
Bokført verdi	31.12.2018	-	-

Årets ordinære avskrivninger	-	-	-
Økonomisk levetid		3 år	
Avskrivningsplan		Lineær	

Skattemessig		Bil	Inventar	Totalt
Anskaffelseskost	01.01.2018	-65 894	15 595	-50 299
Tilganger i løpet av året	31.12.2018	-	-	-
Avganger i løpet av året	31.12.2018	-	-	-
Anskaffelseskost	31.12.2018	-65 894	15 595	-50 299
Årets avskrivninger	31.12.2018	-13 179	3 119	-10 060
Bokført verdi	31.12.2018	-52 716	12 476	-40 240

Årets startavskrivning	-	-	-
------------------------	---	---	---

Årets ordinære avskrivninger	-13 179	3 119	-10 060
Saldoavskrivninger	20 %	20 %	
Avskrivningsplan	Saldo	Saldo	

## Note 3: Skatter

Avstemming mellom regnskapsmessig overskudd og skattepliktig inntekt	2018	2017
Ordinært resultat før skattekostnad	-596 987	118 863
Endringer i midlertidige forskjeller	10 060	12 575
Permanente forskjeller	574	24 848
Mottatt / (avgitt) konsernbidrag	-	-58 812
Skattepliktig inntekt / (underskudd)	-586 353	97 475

Årets skattekostnad fordeler seg på	2018	2017
Betalbar skatt på årets resultat	-	37 509
Endring utsatt skattefordel	-131 714	-3 521
Sum årets skattekostnad / (inntekt)	-131 714	33 988

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik	2018	2017
Betalbar skatt på årets resultat	-	37 509
Effekt på betalbar skatt av avgitt konsernbidrag	-	-14 115
Sum betalbar skatt	-	23 394



Midlertidige forskjeller pr. 31.12 består av	2018	2017
Driftsmidler regnskapsmessig verdi	-	-
Driftsmidler skattemessig verdi	-40 240	-50 300
Sum midlertidige forskjeller driftsmidler	40 240	50 300
Frømførbart underskudd	-586 353	-
Sum midlertidige forskjeller	-546 113	50 300
Netto utsatt skatt / (utsatt skattefordel)	-120 145	11 569

#### Note 4: Lønn, honorarer og annen driftskostnad

Selskapet har pr. 31.12.2018 fire ansatte.

Spesifikasjon av lønnskostnader	2018	2017
Lønn	3 642 426	3 532 810
Arbeidsgiveravgift	549 870	517 823
Pensjonskostnader	101 879	83 581
Personalforsikringer	32 852	31 309
Andre ytelser	18 694	28 120
Sum lønnskostnader	4 345 721	4 193 642

Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til daglig leder, styret eller andre nærstående. Selskapet har inngått avtale om obligatorisk tjenestepensjon (OTP).

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	1 012 307	-
Pensjonskostnader	28 800	-
Andre ytelser	14 272	-

Det er kostnadsført honorar til revisor med NOK 90.069, hvorav NOK 35.024 gjelder ordinær revisjon.

Spesifikasjon av annen driftskostnad	2018	2017
Revisjon	35 024	36 885
Andre fremmedtjenester	791 851	154 359
Kontorkostnader	537 254	511 671
Driftsmaterialer	41 684	24 305
Forsikring	17 942	6 490
Øvrige kostnader	460 154	349 914
Sum annen driftskostnad	1 883 909	1 083 624

#### Note 5: Kortsiktig fordring og gjeld til selskap i samme konsern

Kortsiktig fordring på selskap i samme konsern	2018	2017
Catella Corporate Finance AB	-	101 000
Catella Asset Management AS	349 607	20 000
Ambolt Advisors Sàrl	-	1 105 147
Sum kortsiktig fordring på selskap i samme konsern	349 607	1 226 147

Kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	2018	2017
Catella Asset Management AS (konsernbidrag)	-	58 812
Catella Corporate Finance AB	-	25 000
Sum kortsiktig gjeld til selskap i samme konsern	-	83 812



## Note 6: Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapets aksjekapital er på NOK 1 000 000, fordelt på 1 000 aksjer pålydende NOK 1 000.

Aksjonærer	Aksjer	%
Catella Asset Management AS	1 000	100 %
Totalt antall aksjer	1 000	100 %

Samtlige aksjer har lik stemmerett.

Medlemmer av selskapets styre eller indirekte følgende aksjer		Eierandel
Bjarte Solheim	Styrets leder	17,91 %
Hege Holstad	Styremedlem	3,18 %
Totalt		21,09 %

## Note 7: Endringer i selskapets egenkapital

		Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
IB	01.01.2018	1 000 000	3 656 211	4 656 211
Årets resultat	31.12.2018		-465 273	-465 273
Egenkapital	31.12.2018	1 000 000	3 190 938	4 190 938

## Note 8: Bundne midler

Selskapet har innestående NOK 197 846 på skattetrekkskonto.



Til generalforsamlingen i Elementum Asset Management AS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

---

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Elementum Asset Management AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, 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 2018, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

---

#### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

---

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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.

---

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Elementum Asset Management AS

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

### *Uttalelse om andre lovmessige krav*

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 26.02.2019  
**PricewaterhouseCoopers AS**

  
Stig Arild Lund  
Statsautorisert revisor



Til generalforsamlingen i Elementum Asset Management AS

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet*

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Elementum Asset Management AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, 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 2018, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

#### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, [www.pwc.no](http://www.pwc.no)

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Elementum Asset Management AS


For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

### *Uttalelse om andre lovmessige krav*

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 26.02.2019  
**PricewaterhouseCoopers AS**

  
Stig Arild Lund  
Statsautorisert revisor