



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 992 814 373
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MTB CAPITAL AS
Forretningsadresse: Nedre Korskirkeallmenningen 1A
5017 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Morten Egge
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.05.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 10.08.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	4	17 834	16 258
Sum kostnader		17 834	16 258
Driftsresultat		-17 834	-16 258
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap	8	10 000 000	10 000 000
Annen renteinntekt		1 350	2 011
Sum finansinntekter		10 001 350	10 002 011
Rentekostnad til foretak i samme konsern	10	2 537 896	2 626 134
Sum finanskostnader		2 537 896	2 626 134
Netto finans		7 463 454	7 375 877
Ordinært resultat før skattekostnad		7 445 620	7 359 619
Skattekostnad på ordinært resultat	6	1 638 100	1 619 125
Ordinært resultat etter skattekostnad		5 807 520	5 740 494
Årsresultat		5 807 520	5 740 494
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		6 000 000	
Annen egenkapital	14	-192 480	5 740 494
Sum overføringer og disponeringer		5 807 520	5 740 494



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	8	157 461 297	157 461 297
Sum finansielle anleggsmidler		157 461 297	157 461 297
Sum anleggsmidler		157 461 297	157 461 297
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer	10	10 000 000	10 000 000
Sum fordringer		10 000 000	10 000 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	275 161	110 770
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		275 161	110 770
Sum omløpsmidler		10 275 161	10 110 770
SUM EIENDELER		167 736 458	167 572 067
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (2 463 aksjer à kr 1 000,00)	14	2 463 000	2 463 000
Sum innskutt egenkapital		2 463 000	2 463 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	14	85 278 009	85 470 489
Sum opptjent egenkapital		85 278 009	85 470 489



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum egenkapital		87 741 009	87 933 489
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	10	78 343 849	78 005 953
Sum annen langsiktig gjeld		78 343 849	78 005 953
Sum langsiktig gjeld		78 343 849	78 005 953
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	1 638 100	1 619 125
Annen kortsiktig gjeld		13 500	13 500
Sum kortsiktig gjeld		1 651 600	1 632 625
Sum gjeld		79 995 449	79 638 578
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		167 736 458	167 572 067



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Leieinntekter	1	176 008 157	163 373 419
Annen driftsinntekt	1	13 931 278	21 634 726
Sum inntekter		189 939 435	185 008 145
Kostnader			
Varekostnad		10 575 000	19 200 000
Lønnskostnad	4	2 987 212	3 100 464
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	7	27 730 013	25 629 092
Annen driftskostnad	4	23 774 578	22 807 308
Sum kostnader		65 066 803	70 736 864
Driftsresultat		124 872 632	114 271 281
Finansinntekter og finanskostnader			
Resultatandel tilknyttet selskap		1 457 350	1 687 973
Annen renteinntekt		1 193 725	1 444 068
Annen finansinntekt		590 006	504 736
Sum finansinntekter		3 241 081	3 636 777
Annen rentekostnad	5	73 538 019	36 763 508
Annen finanskostnad	5	1 741 612	559 602
Sum finanskostnader		75 279 631	37 323 110
Netto finans		-72 038 550	-33 686 333
Ordinært resultat før skattekostnad		52 834 082	80 584 948
Skattekostnad på ordinært resultat	6	12 152 038	17 991 659
Ordinært resultat etter skattekostnad		40 682 044	62 593 289
Årsresultat		40 682 044	62 593 289
Minoritetsinteresser		1 028 929	806 456
Årsresultat etter minoritetsinteresser		39 653 115	61 786 833



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		6 000 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital		33 353 115	61 786 833
Sum overføringer og disponeringer		39 353 115	61 786 833



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	1 673 995 484	1 582 577 509
Sum varige driftsmidler		1 673 995 484	1 582 577 509
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	8	9 115 055	7 657 705
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	10	11 310 030	13 809 784
Investeringer i aksjer og andeler		1 251 000	1 251 000
Andre fordringer		319 320	5 495 380
Sum finansielle anleggsmidler		21 995 405	28 213 869
Sum anleggsmidler		1 695 990 889	1 610 791 378
Omløpsmidler			
Varer			
Prosjekt i arbeid		17 575 054	28 025 054
Sum varer		17 575 054	28 025 054
Fordringer			
Kundefordringer		4 494 332	4 021 115
Andre fordringer		1 402 671	1 912 968
Sum fordringer		5 897 003	5 934 083
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer		0	882 500
Sum investeringer		0	882 500
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		86 844 322	72 849 438
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		86 844 322	72 849 438
Sum omløpsmidler		110 316 379	107 691 075



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EIENDELER		1 806 307 268	1 718 482 453
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	14	2 463 000	2 463 000
Sum innskutt egenkapital		2 463 000	2 463 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	14	339 978 366	306 622 340
Minoritetsinteresser	14	3 767 958	2 741 940
Sum opptjent egenkapital		343 746 324	309 364 280
Sum egenkapital		346 209 324	311 827 280
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6	34 164 330	36 939 444
Andre avsetninger	9	100 412 108	68 704 218
Sum avsetninger for forpliktelser		134 576 438	105 643 662
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	1 292 787 394	1 253 126 509
Øvrig langsiktig gjeld	10	659 758	15 682 047
Sum annen langsiktig gjeld		1 293 447 152	1 268 808 556
Sum langsiktig gjeld		1 428 023 590	1 374 452 218
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 180 446	1 228 204
Betalbar skatt	6	16 664 597	13 391 496
Skyldige offentlige avgifter		3 829 762	3 861 951
Annen kortsiktig gjeld		10 399 549	13 721 304
Sum kortsiktig gjeld		32 074 354	32 202 955
Sum gjeld		1 460 097 944	1 406 655 173



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 806 307 268	1 718 482 453



Årsberetning 2020 - KONSERNET MTB CAPITAL AS

Legally signed by
Morten Christoffer Egge
25.05.2021

Legally signed by
Tom Rune Pedersen
25.05.2021

Legally signed by
Bjarne Johan Øien
25.05.2021

Virksomhetens art og tilholdssted

MTB CAPITAL AS er morselskapet i et konsern med aktiviteter innen eiendomsforvaltning med hovedsetet i Bergen. Konsernet eier handels og næringsseiendommer rundt om i Norge som leies ut til næringsdrivende.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Fremtidig utvikling

Konsernets eiendommer er lokalisert rundt om i Norge med hovedvekt på handelseiendommer med Rema 1000 som største leietakere. Eiendommene er i god stand og det utføres kontinuerlig vedlikehold.

Redegjørelse for årsregnskapet

Morselskapet eier ingen eiendommer. Inntektene her er konsernbidrag fra datterselskapet Sandviken Eiendomsutvikling AS. I konsernet var leieinntektene kr 176,0 millioner mot kr 163,4 millioner i 2019. Selskapet har også kr 13,9 millioner i inntekter i 2020 og 21,6 millioner i 2019 som følge av salg av boligprosjekt. Driftsresultatet var i 2020 kr 124,9 millioner mot kr 114,3 millioner. Årsresultatet etter skatt var i morselskapet kr 5,8 millioner i 2020 mot 5,7 millioner i 2019. I konsernet var resultatet kr 40,4 millioner i 2020 mot 62,6 millioner i 2019. Resultatnedgangen skyldes i stor grad økt finanskostnader som følge av økte avsetninger på rentebytteavtaler.

Det har i konsernet i 2020 medgått kr 116,4 millioner i investeringen i varige driftsmidler.

Konsernets likviditetsbeholdning var kr 86,8 millioner pr 31.12.2020 mot 72,8 millioner per 31.12.2019. Konsernets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2019, 1,7 % av samlet gjeld i konsernet. Konsernets finansielle stilling er god, og man kan pr. 31.12.2020 nedbetale kortsiktig gjeld ved hjelp av de mest likvide midlene.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 1 806,3 millioner. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 var 19,1%

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

KONSERNET MTB CAPITAL AS er eksponert for finansiell risiko knyttet til en vesentlig økning i rentenivået. Selskapet har inngått langsiktig rentesikrings avtaler på 59,6% av den rentebærende gjelden.

Konsernets bokførte egenkapital var ved utgangen av 2020 kr 346,2 millioner. Bokført egenkapital i MTB Capital AS var kr 87,7 millioner. Egenkapitalen i morselskapet må sees i sammenheng med merverdier i konsernets eiendeler.



Legally signed by
Morten Christoffer Egge
25.05.2021

Legally signed by
Tom Rune Pedersen
25.05.2021

Legally signed by
Bjarne Johan Døen
25.05.2021

Markedsrisiko

Utleiemarkedet har vært bra og de fleste leieforhold er på langsiktige kontrakter med solide leietakere.

Konsernet er eksponert for endringer i rentenivået da deler av selskapets gjeld har flytende rente. Videre kan endringer i rentenivået påvirke investeringsmulighetene i fremtidige perioder. Selskapet har inngått rentebytteavtaler på 59,6% av langsiktig gjeld.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav da man i stor grad har solide leietakere.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god med kr 86,8 millioner på konto pr 31.12.2020.

Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet i konsernet var under 1% i 2020. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker, som har resultert i store materielle skader eller personskader. Arbeidsmiljøet betraktes som godt

Likestilling

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering. Av selskapets 4 ansatte er 1 kvinne pr 31.12.2020.

Diskriminering

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Miljørapportering

Selskapets og konsernets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Hendelser etter balansedagen.

Som en følge av coronaviruset (COVID-19) har lønnsomheten til flere av datterselskapenes leietakere blitt påvirket. Varehandelen og spesielt dagligvarehandelen har fått økte inntekter i perioden med Covid restriksjoner. Dette har medført økte omsetningsleie for flere av leietakerne i datterselskapene i 2020. Hvordan situasjonen vil utvikle seg i 2021 er vanskelig å forutse.

Selskapets administrasjon følger situasjonen nøye og arbeider kontinuerlig med å finne risikoreduserende tiltak dersom situasjonen endrer seg utover i året..





Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår å disponere årsresultatet i MTB CAPITAL AS til annen egenkapital med kr 5 800 000,-

Bergen, 25. mai 2021

 Legally signed by
Morten Christoffer Egge
25.05.2021

 Legally signed by
Tom Rune Pedersen
25.05.2021

 Legally signed by
Bjarne Johan Øen
25.05.2021

Morten Christoffer Egge
Styreleder/daglig leder

Tom Rune Pedersen
Styremedlem

Bjarne Øen
Styremedlem



Resultatregnskap

Legally signed by Morten Christoffer Egge 25.05.2021

MTB CAPITAL AS

Legally signed by Tom Rune Federsen 25.05.2021

Morselskap

Legally signed by Bjørn Johan Øen 25.05.2021

2020	2019	Noter	DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Noter	2020	2019
			Driftsinntekter			
0	0		Leieinntekt	1	176 008 157	163 373 419
0	0		Annen driftsinntekt	1	13 931 278	21 634 726
0	0		Sum driftsinntekter		189 939 435	185 008 145
			Driftskostnader			
0	0		Varekostnad		10 575 000	19 200 000
0	0		Lønnskostnad	4	2 987 212	3 100 464
0	0		Avskrivning på varige driftsmidler	7	27 730 013	25 629 092
17 834	16 258		Annen driftskostnad	4	23 774 578	22 807 308
17 834	16 258		Sum driftskostnader		65 066 803	70 736 864
-17 834	-16 258		Driftsresultat		124 872 632	114 271 281
			FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
			Finansinntekter			
10 000 000	10 000 000	8	Inntekt på investering i datterselskap		0	0
0	0		Resultatandel tilknyttet selskap		1 457 350	1 687 973
1 350	2 011		Annen renteinntekt		1 193 725	1 444 068
0	0		Annen finansinntekt		590 006	504 736
10 001 350	10 002 011		Sum finansinntekter		3 241 081	3 636 777
			Finanskostnader			
2 537 896	2 626 134	10	Rentekostnad til foretak i samme konsern		0	0
0	0		Annen rentekostnad	5	73 838 019	36 763 508
0	0		Annen finanskostnad	5	1 741 612	559 602
2 537 896	2 626 134		Sum finanskostnader		75 579 631	37 323 110
7 463 454	7 375 877		Sum netto finansposter		-72 338 550	-33 686 333
7 445 620	7 359 619		Ordinært resultat før skattekostnad		52 534 082	80 584 948
1 638 100	1 619 125	6	Skattekostnad på ordinært resultat	6	12 152 038	17 991 659
5 807 520	5 740 494		Årsresultat		40 382 044	62 593 289
			Disponering			
0	0		Minoritetsinteresser	14	1 028 929	806 456
6 000 000	0		Tilleggsutbytte	14	6 000 000	0
-192 480	5 740 494	14	Overføringer annen egenkapital	14	33 353 115	61 786 833
5 807 520	5 740 494		Sum disponert		40 382 044	62 593 289



Balanse

Legally signed by
Morten Christoffer Egge
25.05.2021

Legally signed by
Tom Rune Pedersen
25.05.2021

Legally signed by
Bjarne Johan Øen
25.05.2021

MTB CAPITAL AS

Morselskap			Konsern			
31.12.2020	31.12.2019	Noter	EIENDELER	Noter	31.12.2020	31.12.2019
			Anleggsmidler			
			Varige driftsmidler			
0	0		Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	1 673 995 484	1 582 577 509
0	0		Sum varige driftsmidler		1 673 995 484	1 582 577 509
			Finansielle anleggsmidler			
157 461 297	157 461 297	8	Investeringer i datterselskap		0	0
0	0		Investeringer i tilknyttet selskap	8	9 115 055	7 657 705
0	0		Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	10	11 310 030	13 809 784
0	0		Investeringer i aksjer og andeler		1 251 000	1 251 000
0	0		Obligasjoner og andre fordringer		319 320	5 495 380
157 461 297	157 461 297		Sum finansielle anleggsmidler		21 995 405	28 213 869
157 461 297	157 461 297		Sum anleggsmidler		1 695 990 889	1 610 791 378
			Omløpsmidler			
0	0		Prosjekt i arbeid		17 575 054	28 025 054
			Fordringer			
0	0		Kundefordringer		4 494 332	4 021 115
0	0		Andre fordringer		1 402 671	1 912 968
10 000 000	10 000 000	10	Kortsiktig konsernfordring		0	0
10 000 000	10 000 000		Sum fordringer		5 897 003	5 934 083
			Investeringer			
0	0		Markedsbaserte aksjer og obligasjoner		0	882 500
0	0		Sum investeringer		0	882 500
275 161	110 770	2	Bankinnskudd, kontanter og lignende	2	86 844 322	72 849 438
10 275 161	10 110 770		Sum omløpsmidler		110 316 379	107 691 075
167 736 458	167 572 067		SUM EIENDELER		1 806 307 268	1 718 482 453



Balanse

Legally signed by Morten Christoffer Egge 25.05.2021

Legally signed by Tom Rune Pedersen 25.05.2021

Legally signed by Bjarne Johan Øen 25.05.2021

MTB CAPITAL AS

Morselskap

Konsern

31.12.2020	31.12.2019	Noter	EGENKAPITAL OG GJELD	Noter	31.12.2020	31.12.2019
			Egenkapital			
			Innskutt egenkapital			
2 463 000	2 463 000	14	Aksjekapital	14	2 463 000	2 463 000
2 463 000	2 463 000		Sum bunden egenkapital		2 463 000	2 463 000
			Opptjent egenkapital			
0	0		Fond for vurderingsforskjeller		0	0
85 278 009	85 470 489	14	Annen egenkapital	14	339 978 366	306 622 340
0	0		Minoritetsinteresser	14	3 767 958	2 741 940
85 278 009	85 470 489		Sum annen egenkapital		343 746 324	309 364 280
87 741 009	87 933 489		Sum egenkapital		346 209 324	311 827 280
			Gjeld			
			Avsetning for forpliktelser			
0	0		Utsatt skatt	6	34 164 330	36 939 444
0	0		Andre avsetninger for forpliktelser	9	100 412 108	68 704 218
0	0		Sum avsetning for forpliktelser		134 576 438	105 643 662
			Annen langsiktig gjeld			
0	0		Øvrig langsiktig gjeld	10	659 758	15 682 047
0	0		Gjeld til kredittinstitusjoner	11	1 292 787 394	1 253 126 509
78 343 849	78 005 953	10	Langsiktig konserngjeld		0	0
78 343 849	78 005 953		Sum annen langsiktig gjeld		1 293 447 152	1 268 808 556
78 343 849	78 005 953		Sum langsiktig gjeld		1 428 023 590	1 374 452 218
			Kortsiktig gjeld			
0	0		Leverandørgjeld		1 180 446	1 228 204
1 638 100	1 619 125	6	Betalbar skatt	6	16 664 597	13 391 496
0	0		Skyldige offentlige avgifter		3 829 762	3 861 951
13 500	13 500		Annen kortsiktig gjeld		10 399 549	13 721 304
1 651 600	1 632 625		Sum kortsiktig gjeld		32 074 354	32 202 955
79 995 449	79 638 578		Sum gjeld		1 460 097 944	1 406 655 173
167 736 458	167 572 067		SUM EGENKAPITAL OG GJELD		1 806 307 268	1 718 482 453

31.12.2020
Bergen, 25. mai 2021

Morten Egge
Styreleder/dalig leder

Bjarne Øen
Styremedlem

Tom Rune Pedersen
Styremedlem



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

1-1 Konsolidering

Konsernregnskapet inkluderer MTB CAPITAL AS og selskaper som MTB CAPITAL AS har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50 % av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet.

Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig (men ikke bestemmende) innflytelse, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Når konsernets tapsandel overstiger investeringen i et tilknyttet selskap, reduseres konsernets balanseførte verdi til null og ytterligere tap regnskapsføres ikke med mindre konsernet har en forpliktelse til å dekke dette tapet.

1-2 Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

1-3 Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

1-4 Leieinntekter

Inntekter fra salg av varer resultatføres når levering har funnet sted og det vesentligste av risiko og avkastning er overført.

Inntekter fra salg av tjenester og langsiktige tilvirkingsprosjekter resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Fremdriften måles som påløpte timer i forhold til totalt estimerte timer. Når transaksjonens utfall ikke kan estimeres pålitelig, vil kun inntekter tilsvarende påløpte prosjektkostnader inntektsføres. I den perioden det blir identifisert at et prosjekt vil gi et negativt resultat, vil det estimerte tapet på kontrakten bli resultatført i sin helhet.



1-5 Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

1-6 Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

1-7 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede 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.

1-8 Datterselskap/tilknyttet selskap

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

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

1-9 Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte



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

1-10 Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

1-11 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



Note 2 Selskaper i konsernregnskapet

Følgende selskap inngår i konsernregnskapet

Datterselskap	Eierskap	Datterselskap	Eierskap
Sandviken Eiendomsutvikling AS	100 %	Saturn Sola as	100 %
Sandviken Næringseiendom AS	100 %	Saturn Ålesund as	100 %
Fyllingsdalen Næringseiendom AS	100 %	Saturn Odda AS	100 %
Norheimsund Næringseiendom AS	100 %	Tornerose Eiendom AS	100 %
Kalmargården Næringseiendom AS	100 %	Levanger Kjøpesenter AS	100 %
Kokstadveien Næringseiendom AS	100 %	Svartadalen AS	100 %
Stortorget AS	100 %	REN Alta AS	100 %
Kjøtteinsveien 71 AS	100 %	MTB K23 Eiendom AS	100 %
Bjørge Næringseiendom AS	100 %	Tema Eiendom AS	100 %
Stasjonsveien 55 AS	100 %	MTB K23 Eiendom AS	100 %
Eiksenteret AS	100 %	Spannavegen Eiendom AS	100 %
Gamle Breiviksvei 300 AS	100 %	Porsgrunnveien 5-7 AS	100 %
Damsgård Brygge DA	100 %	Brokelandsheia 1 AS	100 %
MTB Handel AS	100 %	Brokelandsheia 3 AS	100 %
MTB Eiendomsutvikling AS	100 %	Kleppstø Handelseiendom AS	100 %
Saturn Bergen Nesttun as	100 %	Kokstadveien 9 AS	100 %
Saturn Hordaland as	100 %	Saltrødsenteret AS	100 %
Saturn Hamar as	100 %	Forus Arena AS (ny 2020)	100 %
Tilknyttede selskap	Eierskap	Sandane Næringseiendom AS	80 %
Handelseiendom Vest AS	50 %	Sandana Panorama AS	80 %
Connect Eiendom AS	50 %	Arealforum AS	67 %
Nestunveien 104 Eiendom AS	50 %		
Saturn Tromsø Holding AS	50 %		

Note 3 Salgsinntekter

	MTB Capital AS		MTB Capital AS Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Pr. Virksomhetsområde				
Leieinntekter fast eiendom	0	0	176 008 157	163 373 641
Gevinster salg eiendom			0	0
Salgsinntekt prosjekt			13 495 000	21 225 000
Andre inntekter			436 278	409 504
Sum	0	0	189 939 435	185 008 145
Geografisk fordeling				
Norge	0	0	189 939 435	185 008 145
Sum	0	0	189 939 435	185 008 145

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

	MTB Capital AS		MTB Capital AS Konsern	
Lønnskostnader	2020	2019	2020	2019
Lønninger	0	0	2 547 658	2 552 466
Arbeidsgiveravgift	0	0	311 950	416 205
Pensjonskostnader	0	0	126 578	114 992
Andre ytelser	0	0	1 026	16 801
Sum	0	0	2 987 212	3 100 464

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 4 årsverk.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	505 087	0
Pensjonsutgifter	23 113	0
Annen godtgjørelse	16 656	0
Sum godtgjørelse	544 856	0

Revisor

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

Morselskap:	
Lovpålagt revisjon	5 000
Andre tjenester	10 000
Sum honorar til revisor	15 000

Datterselskap:	
Lovpålagt revisjon	214 300
Andre tjenester	257 500
Sum honorar til revisor	471 800

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



Note 5 Finansposter

Finansinntekter	MTB Capital AS		MTB Capital AS Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	-	-	-	-
Annen renteinntekt	1 350	2 011	1 193 725	1 444 068
Valutagevinst	-	-	-	-
Sum finansinntekter	1 350	2 011	1 193 725	1 444 068

Finanskostnader	MTB Capital AS		MTB Capital AS Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Rentekostnader til foretak i samme konsern	2 537 896	2 626 134	-	-
Annen rentekostnad	-	-	73 828 019	36 763 508
Valutatap	-	-	1 741 612	559 602
Annen finanskostnad	-	-	-	-
Sum finanskostnader	2 537 896	2 808 189	75 569 631	37 323 110

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	MTB Capital AS		MTB Capital AS Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Betalbar skatt	1 638 100	1 619 125	16 597 665	13 391 496
Endring i utsatt skatt	-	-	-4 323 567	4 600 163
Effekt av endring i skattesats	-	-	-	-
Sum skattekostnad	1 638 100	1 619 125	12 274 098	17 991 659

Beregning av årets skattegrunnlag:				
Resultat før skattekostnad	7 445 620	7 359 619	52 229 846	80 584 948
Permanente forskjeller *)	287	38	-1 454 053	1 195 230
Endring i midlertidige forskjeller	-	-	24 668 139	-20 909 832
Årets skattegrunnlag	7 445 907	7 359 657	75 443 932	60 870 346

Oversikt over midlertidige forskjeller:				
Anleggsmidler	-	-	234 754 060	215 673 969
Omløpsmidler	-	-	-1 418 573	-1 418 573
Gevinst- og tapskonto	-	-	3 190 822	3 177 178
Avsetninger GRS	-	-	-81 233 900	-49 526 010
Sum	-	-	155 292 409	167 906 564
Utsatt skatt	-	-	34 164 330	36 939 444

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt:

	MTB Capital AS		MTB Capital AS Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Resultat før skatt	7 445 620	7 359 619	52 229 846	80 584 948
22% skatt	1 638 036	1 619 116	12 012 865	18 534 538
Permanente forskjeller (22%)*	8	8	-319 892	-543 879
Effekt av endring i skattesats**	-	-	-	-
Beregnet skattekostnad	1 638 045	1 619 125	11 692 973	17 990 659
Effektiv skattesats **)	22,0 %	22,0 %	22,4 %	22,3 %

*) Inkluderer: ikke fradragberettigede kostnader, som for eksempel representasjon, samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttetselskap (resultatandelen trekkes ut ettersom den allerede er skattlagt hos de enkelte selskapene)

***) Skattekostnad i prosent av resultat før skatt



Note 7 Varige driftsmidler

MTB Capital AS Konsern

Varige driftsmidler	Næringsbygg	Tomt	Bolig	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 01.01.2020	1 660 800 623	95 961 083	3 069 870	1 759 831 576
Tilgang kjøpte driftsmidler	99 148 120	19 881 635	-	119 029 755
Avgang solgte driftsmidler	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.2020	1 759 948 743	115 842 718	3 069 870	1 878 861 331
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2020	-205 292 142	-	-	-205 292 142
Akkumulerte nedskrivninger 31.12.2020	-	-	-	-
Ned/avskrivninger solgte driftsmidler 2019	-	-	-	-
Balansført verdi pr. 31.12.2019	1 554 656 601	115 842 718	3 069 870	1 673 569 188
Årets avskrivninger	28 034 249	-	-	28 034 249
Årets nedskrivninger	-	-	-	-

Både morselskapet og konsernet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er beregnet til:

* Bygninger og annen fast eiendom
* Tomter

50-100 år
0 år

Prosjekt i arbeid

Selskapet aktivitet består av utbygning av eiendom. Selskapets prosjekter behandles i samsvar med fullført kontraktmetode. Inntektsføring av kontraktene skjer ved overlevering

Note 8 Datterselskap, tilknyttet selskap m.v

	Ervervet	Kontor	Land	Eier/St.andel
MTB Eiendomsutvikling AS	18.6.08	Bergen	Norge	100 %
Sandviken Eiendomsutvikling AS	18.6.08	Bergen	Norge	100 %

Investeringen i datterselskapene vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet

Investering etter egenkapitalmetoden (konsernregnskapet)

Merverdianalyse	Connect Eiendom AS	Handelseiendom Vest AS	Nestunveien 104 Eiendom AS	Saturn Tromsø Holding AS
Balansført egenkapital på kjøpstidspunktet	110 000	55 000	252 833	2 707 500
Anskaffelseskost	110 000	55 000	252 833	2 707 500

Beregning av årets resultatandel

Andel årets resultat	352 146	332 206	218 581	554 418
Årets resultatandel	352 146	332 206	218 581	554 418

Beregning av balansført verdi pr 31.12.2020

Inngående balanse 1.1.2020	-1 406 944	4 047 844	704 824	4 811 399
Andre endringer i løpet av året	352 146	332 206	218 581	554 418
Utgående balanse 31.12.2020	-1 054 798	4 380 050	923 405	4 811 399
Ikke inntektsført internfortjeneste 2020	-8 113 558	-5 939 236	0	-5 125 424
Sum avsetning pr 31.12.2020	-8 113 558	-5 939 236	0	-5 125 424

Selskapet har solgt eiendom/aksjer til tilknyttet selskap. 50% av gevinsten er ikke inntektsført i konsernet og avsatt som andre avsetninger sammen med negativ egenkapital i tilknyttet selskap. Selskapet har innlån og garantier og det er derfor avsatt for forpliktene i konsernet

Investering etter kostmetoden (Selskapsregnskapet)

Selskapets navn	Akse-kapital	Antall aksjer	Balansført verdi	Egenkapital	Resultat 2020
MTB Eiendomsutvikling AS	1 732 000	100	39 460 000	81 638 967	6 188 441
Sandviken Eiendomsutvikling AS	1 262 000	1	118 001 297	269 010 547	38 677 033
			157 461 297	350 649 514	44 865 474



Note 9 Finansielle instrumenter

Selskapet benytter seg av ulike finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at deler av selskapets gjeld har flytende rente. Maksimumsrammer for andel av gjeld med flytende rente er fastsatt. Låneporteføljen har i dag en kombinasjon av flytende og fast rentebinding. Selskapets rentesensitivitet er tilpasset til et hensiktsmessig sikringsnivå ved bruk av renteswapper.

Av konsernets gjeld på kr 1 292 787 394 er kr 770 000 000 bundet med renteswapper. Rentebytteavtalene har ulik løpetid og pålydende beløp. Løpetid varierer fra 2023 - 2030

Netto negativ verdi av avtalene inngår på regnskapslinjen andre avsetninger for forpliktelse. Verdiendring på avtalene er regnskapsført som reduksjon/økning av rentekostnad.

	2020	2019	Resultatført
Renteswap - forpliktelse	81 233 900	49 526 010	-31 707 890

Finansielle instrumenter er verdsatt til virkelig verdi. Virkelig verdi er fastsatt i henhold til verdien som er observerbar i markedet

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttede selskap

MTB CAPITAL AS

Fordringer	2020	2019
Kortsiktig lån MTB Eiendomsutvikling AS	-	-
Kortsiktig lån Sandviken Eiendomsutvikling AS	10 000 000	10 000 000
Sum	10 000 000	10 000 000
Herav fordringer som forfaller > 1 år	0	0

Gjeld	2020	2019
Lønsiktig gjeld MTB Eiendomsutvikling AS	63 204 414	63 350 159
Lønsiktig gjeld Sandviken Eiendomsutvikling AS	15 139 436	14 655 795
Sum	78 343 849	78 005 953

MTB CAPITAL KONSERN

Ansvarlige lån	2020 Renter		2019 Renter	
BJØ Holding AS	0	60 273	4 774 859	318 750
MCE Holding AS	0	60 273	4 774 859	318 750
AB Eiendommer AS	0	60 273	4 774 859	318 750
Sum	0	180 819	14 324 577	956 250

Lånene står tilbake for all annen gjeld i selskapet.

Langsiktig fordring	2020	Renter	2019	Renter
Fordring Connect Eiendom AS	8 731 707	445 264	9 401 447	429 775
Fordring Handelseiendom AS	1 258 629	107 554	3 151 486	155 527
Fordring Nestunveien 104 Eiendom AS	1 319 694	62 843	1 256 851	59 850
Sum	11 310 030	552 818	13 809 784	552 168
Herav fordringer som forfaller > 1 år	11 310 030		13 809 784	



Note 1.1 Fordringer og gjeld

Langsiktig gjeld	2020	MTB Capital AS 2019	MTB Capital AS 2020	Konsern 2019
	Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	1 292 787 394
Forfaller senere enn 5 år	-	-	7 364 216	8 209 372
	MTB Capital AS		MTB Capital AS Konsern	
	2020	2019	2019	2018
Gjeld sikret ved pant	-	-	1 292 787 394	1 253 126 509
Pantsatte eiendeler:				
Eiendom	-	-	1 673 569 188	1 582 577 509
Sum	-	-	1 673 569 188	1 582 577 509

Note 1.2 Bankinnskudd

	MTB Capital AS	MTB Capital AS-	Konsern
Bundne skattetreksmidler utgjør:	-	179 021	178 029

Note 1.3 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

MTB Capital AS

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Aksjer	2 463	1 000	2 463 000
Sum	2 463		2 463 000

Oversikt over aksjonærene pr 31.12.2020:

	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
MCE Holding AS, eies 100% av Styreleder Morten Egge	821	33,333 %	33,333 %
BJØ Holding AS, eies 100% av styremedlem Bjarne Øen	821	33,333 %	33,333 %
TRP Invest AS, Eies 100% av styremedlem Tom Rune Pedersen	393	15,956 %	15,956 %
Magic Norway AS	428	17,377 %	17,377 %
Totalt antall aksjer	2 463	100,000 %	100,000 %

Note 1.4 Egenkapital

MTB Capital AS

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 01.01.2020	2 463 000	-	85 470 489	87 933 489
Årets resultat	-	-	5 807 520	5 807 520
Tilleggsutbytte	-	-	-6 000 000	-6 000 000
Egenkapital pr 31.12.2020	2 463 000	-	85 278 009	87 741 009

MTB Capital Konsern

	Aksjekapital	Overkurs	Annen EK	Minoritetsinteresser	Sum
Egenkapital pr 01.01.2020	2 463 000	-	306 622 340	2 741 940	311 827 280
Årets resultat	-	-	39 356 026	1 026 018	40 382 044
Utbytte	-	-	-6 000 000	-	-6 000 000
Egenkapital pr 31.12.2020	2 463 000	-	339 978 366	3 767 958	346 209 324



Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

Tilknyttede selskaper i konsernet	Eierandel	Renter
Connect Eiendom AS	50 %	445 264
Handelseiendom Vest AS	50 %	107 554
Nestunveien 104 Eiendom AS	50 %	62 843

Note 16 Pant og garantier

	MTB Capital AS	MTB Capital AS Konsern	
Garantiansvar		2019	2018
Andre garantistillelser	10 000 000	31 880 000	31 880 000
Sum garantiansvar	10 000 000	31 880 000	31 880 000

Morselskapet har stillet kausjon for datterselskap Sandviken Eiendomsutvikling AS til Fana Sparebank

Selskapets datterselskap har stillet kausjon til Handelseiendom Vest AS for gjeld. Kausjonen er begrenset opp til kr 3 millioner.

Datterselskapet har også stillet garanti for lån i Handelseiendom Vest AS til Sparebanken Vest sammen med Kristanborg AS på kr 28 880 000 med tillegg av renter og omkostninger.

Pantesikret gjeld	2020	2019
Pantesikret gjeld	1 292 787 394	1 253 126 509
...som er sikret i panteobjekt med bokførte verdier:		
Eiendom	1 673 569 188	1 582 577 509
Sum bokført verdi av panteobjekt	1 673 569 188	1 582 577 509



Til generalforsamlingen i MTB Capital AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet 2020

Konklusjon

Vi har revidert MTB Capital AS' årsregnskap som viser et overskudd for selskapsregnskapet på kr 5 807 520 og et overskudd for konsernregnskapet på kr 39 955 748 og etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til MTB Capital AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet MTB Gruppen per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for det avsluttede regnskapsåret i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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 styrets årsberetning, 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 hadde konkludert 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 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 utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets 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 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 utilsiktet 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.

Det henvises til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger> som inneholder en beskrivelse av revisors oppgaver og plikter.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.



Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000

«Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov, og god bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 14. mai 2020
Areto Revisjon AS

Frode Sekkingstad
statsautorisert revisor