



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2015 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 990 630 364
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: DOVRE KAPITAL AS
Forretningsadresse: Ole Landmarks vei 14
5053 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2015 - 31.12.2015

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: Eirik Bysheim Hokstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.02.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2015: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2014: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2015

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, 11.10.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		84 381	24 220 011
Annen driftsinntekt		1 673 989	1 488 500
Sum inntekter		1 758 371	25 708 511
Kostnader			
Varekostnad			21 449 599
Lønnskostnad	6	431 672	414 931
Ordinære avskrivninger driftsmidler	1	37 065	13 688
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	2 663 521	
Annen driftskostnad	2, 6	3 996 610	1 111 910
Sum kostnader		7 128 868	22 990 127
Driftsresultat		-5 370 497	2 718 384
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		3 605 853	1 403 856
Annen renteinntekt		32 099	1 469 439
Annen finansinntekt		26 433 181	5 840 598
Sum finansinntekter		30 071 134	8 713 894
Verdiendring av andre finansielle anleggsmidler		48 992 368	-420 626
Annen rentekostnad		5 492 729	3 359 934
Annen finanskostnad		8 931 123	36 301
Sum finanskostnader		63 416 220	2 975 609
Netto finans		-33 345 086	5 738 284
Ordinært resultat før skattekostnad		-38 715 583	8 456 668
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-50 901	614 536
Ordinært resultat etter skattekostnad		-38 664 682	7 842 132
Årsresultat		-38 664 682	7 842 132
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-38 664 682	7 842 132



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
Totalresultat		-38 664 682	7 842 132
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital			7 842 132
Overført fra annen egenkapital		-38 664 682	
Sum overføringer og disponeringer		-38 664 682	7 842 132



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	1, 9	34 496 877	37 160 398
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1, 9	148 200	36 265
Sum varige driftsmidler		34 645 077	37 196 663
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9, 10	37 208 452	29 680 616
Lån til foretak i samme konsern	4	66 557 978	39 305 282
Investeringer i tilknyttet selskap	11	6 409 001	11 838 422
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4	21 264 896	54 875 106
Investeringer i aksjer og andeler		50 000	50 000
Andre langsiktige fordringer			1 026 125
Sum finansielle anleggsmidler		131 490 327	136 775 550
Sum anleggsmidler		166 135 404	173 972 213
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	2, 4	2 710 964	1 221 805
Andre kortsiktige fordringer	4	4 581 353	135 426
Sum fordringer		7 292 317	1 357 231
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter		1 000 000	1 000 000
Sum investeringer		1 000 000	1 000 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	82 360	14 748 858
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		82 360	14 748 858



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
Sum omløpsmidler		8 374 677	17 106 089
SUM EIENDELER		174 510 081	191 078 302
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		7 874 700	46 539 382
Sum opptjent egenkapital		7 874 700	46 539 382
Sum egenkapital	7	7 974 700	46 639 382
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	8		50 901
Sum avsetninger for forpliktelser			50 901
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	138 474 489	118 592 725
Øvrig langsiktig gjeld	4	23 990 547	21 773 744
Sum annen langsiktig gjeld		162 465 036	140 366 469
Sum langsiktig gjeld		162 465 036	140 417 370
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		69 171	
Leverandørgjeld		1 802 034	647 177
Skyldig offentlige avgifter		29 289	17 701
Annen kortsiktig gjeld		2 169 850	3 356 672
Sum kortsiktig gjeld	4	4 070 345	4 021 550
Sum gjeld		166 535 381	144 438 920



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		174 510 081	191 078 302



Dovre Kapital AS

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2015

Virksomhetens art

Dovre Kapital er et investeringsselskap som i hovedsak investerer i aksjer og fast eiendom. Selskapet holder til i Bergen kommune.

Regnskap og økonomisk stilling

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet et korrekt bilde av selskapets stilling og resultat pr. 31.12.

Fortsatt drift

Selskapet har hatt betydelige tap i 2015 som følge av konkurs i tilknyttet selskap, med påfølgende tap av aksjer og fordring. Selskapet har på tross av dette fortsatt positiv egenkapital med ca 8mnok.

Styret har videre gjort tiltak i 2016 mht. realisering av aksjer og eiendommer for å styrke selskapets egenkapital og likviditet. Styret mener derfor det er riktig å legge forutsetningen om fortsatt drift av selskapet til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet.

Arbeidsmiljøet

Selskapet har ingen ansatte utover daglig leder. Sykefraværet i bedriften har vært ubetydelig i 2015. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året.

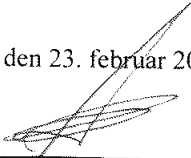
Likestilling

Selskapet har en mannlig ansatt og ett mannlig styremedlem. Dette beror på tilfeldigheter. Selskapet er for likestillingsprinsippene og vil ved nyansettelser vurdere mannlige søkere på lik linje med kvinnelige.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet forurenses ikke det ytre miljøet og er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg av miljømessig karakter.

Bergen, den 23. februar 2017


Eirik B. Hokstad
Styrets leder / daglig leder



Noter 2015

Dovre Kapital AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk for små foretak i Norge.

Selskapet er morselskap for flere datterselskaper og tilknyttede selskaper. Konsernet faller inn under definisjonen for små foretak, og det er av denne årsak ikke ansett kostnadseffektivt å utarbeide konsernregnskap. Dette er derfor ikke utarbeidet iht. god regnskapsskikk for små foretak.

Salgsinntekter

Inntekt resultatføres som hovedregel når den er oppjent. Leieinntekter inntektsføres den 1. i leiemåneden. Andre inntekter føres når eiendomsretten er gått over til kjøper.

Utbytte fra datterselskaper inntektsføres i avsetningsåret. For utbytte fra tilknyttede selskaper inntektsføres utbyttet i avsetningsåret dersom man har så bestemmende innflytelse at man med sikkerhet kan tilfeste inntekter. For øvrige utbytter inntektsføres de i det året de mottas.

Utgifter sammenføres med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet er klassifisert som omløpsmidler. Øvrige fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter utbetalingstidspunktet. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som forringes i verdi avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede. Langsiktig gjeld i norske kroner med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Leasing av driftsmidler er kostnadsført. Forskuddsbetalinger balanseføres som forskuddsbetalt kostnad som fordeles over leasingperioden.

Investeringer i andre selskaper

Investering i datterselskaper og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden. For datterselskaper inntektsføres utbytte i avsetningsåret. For tilknyttede selskaper inntektsføres utbytte i avsetningsåret i de tilfeller man har bekreftelse på at utbyttet er gitt. For øvrige tilknyttede selskaper inntektsføres utbytte i det året som det mottas.

Investeringer i andre selskaper vurderes etter kostmetoden. Utbytte inntektsføres i det året som det mottas.

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.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet til 25 % (27 %) på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen.



Noter 2015

Dovre Kapital AS

Note 1 - Spesifikasjon av anleggsmidler

Varige driftsmidler vurderes til historisk kost med fradrag for bedriftsøkonomiske avskrivninger. Avskrivninger baseres på en vurdering av driftsmidlets økonomiske levetid. Selskapet benytter lineære avskrivninger for av varige driftsmidler.

Tekst	Tomter og bygninger	EL bil	Inventar, utstyr	Sum
Anskaffelseskost i.1	37 160 398	149 000	57 624	37 367 022
+ Tilgang			0	0
- Avgang				0
= Anskaffelseskost 31.12.	37 160 398	149 000	57 624	37 367 022
- Akkumulerte nedskrivninger 31.12	-2 663 521			
- Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	-29 800	-28 624	-58 424
= Bokført verdi pr. 31.12.07	34 496 877	119 200	29 000	34 645 077
Årets nedskrivning	2 663 521			2 663 521
Årets ordinære avskrivninger	0	29 800	7 265	37 065
Forventet økonomisk levetid (år)		5	5	-

Note 2 - Kundefordringer

	2015	2014
Kundefordringer til pålydende 31.12	2 710 964	1 221 805
- Delkrederavsetning 31.12	0	0
= Kundefordringer 31.12	2 710 964	1 221 805
Årets endring i delkrederavsetning	0	0
+ Årets konstaterte tap på fordringer	5 700	0
- Innkommet på tidligere avskrevne fordringer	0	0
= Tap på fordringer	5 700	0

Tap på fordringer inngår i posten andre driftskostnader.

Note 3 - Bundne midler

	2015	2014
Bundne betalingsmidler i form av skattetrekksmidler pr 31.12 utgjør	14 000	4 500

Note 4 - Mellomværende med selskap i samme konsern mv.

	2015	2014
Langsiktige fordringer datterselskap	66 557 978	39 305 282
Langsiktige fordringer tilknyttede selskaper	21 264 896	54 875 106
Kundefordringer	1 494 359	0
Andre kortsiktige fordringer	119 525	92 726
Leverandørgjeld	0	0
Annen langsiktig gjeld	-2 939 968	0
Annen kortsiktig gjeld	-376 658	2 647 115

Note 5 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Selskapet har en aksjekapital på kr. 100 00 fordelt på 100 aksjer à kr. 1 000.

Selskapets aksjonærer	Aksjer	Eier / stemmeandel
Eirik Bysheim Hokstad, styrets leder / daglig leder	100	100 %
Sum antall	100	100 %



Noter 2015

Dovre Kapital AS

Note 6 - Ansatte, godtgjørelse, honorarer m.v.

Lønnskostnader	2015	2014
Lønninger	378 324	363 660
Arbeidsgiveravgift	53 348	51 271
Obligatorisk tjenestepensjon	0	0
Annen godtgjørelse	0	0
Sum	431 672	414 931

Gjennomsnittlig antall ansatte i løpet av regnskapsåret : 1 1

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon
Selskapet har heller ingen slik pensjonsordning.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønninger	360 000	0
Annen godtgjørelse	4 392	0

Kostnadsført honorar til revisor fordeler seg på følgende tjenester (eks. mva) :	2015	2014
Lovpålagt revisjon	48 796	33 700
Utarbeidelse regnskap/ligningspapirer	8 463	0
Andre tjenester	22 226	28 472
Sum honorar til revisor	79 485	62 172

Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	100 000	0	46 539 382	46 639 382
Avsatt utbytte			0	0
Årets resultat			-38 664 682	-38 664 682
Pr. 31.12.2015	100 000	0	7 874 700	7 974 700

Note 8 - Skatt

Fordeling av skattekostnad	2015	2014
Betalbar skatt	0	0
Skatt på avgitt konsernbidrag	0	628 508
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordeil	-50 901	-13 972
Skattekostnad ordinært resultat	-50 901	614 536

Grunnlag for skattekostnad, endring utsatt skatt og betalbar skatt	2015	2014
Ordinært resultat før skatt	-38 715 583	8 456 668
Avgitt konsernbidrag med skattemessig fradrag	0	-2 327 807
Permanente forskjeller	32 986 977	-6 180 607
Grunnlag for årets skattekostnad	-5 728 606	-51 746
Endring midlertidige resultatforskjeller	2 686 337	51 751
Skattepliktig inntekt før anvendelse av fremførbart underskudd	-3 042 269	5
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Skattepliktig inntekt (gr.lag beregning av betalbar skatt)	-3 042 269	5



Noter 2015			
Dovre Kapital AS			
Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	Endring	2015	2014
Varige driftsmidler	2 649 985	-2 643 223	6 762
Gevinst og tapskonto	36 352	145 408	181 760
Kundefordringer	0	0	0
Netto midlertidige forskjeller	2 686 337	-2 497 815	188 522
Underskudd til fremføring	3 042 269	-3 042 269	0
Grunnlag for beregning av utsatt skatt/skattefordel	5 728 606	-5 540 084	188 522
Utsatt skatt / skattefordel, 25 % (27 %)	-1 435 922	-1 385 021	50 901
Herav ikke balanseført utsatt skattefordel	1 385 021	1 385 021	0
Utsatt skatt / skattefordel i balansen	-50 901	0	50 901

Utsatt skattefordel balanseføres ikke i samsvar med unntaksreglene i GRS for små foretak.

Note 9 - Fordringer og gjeld / pantstillelser og garantier

	2015	2014
Gjeld som forfaller med mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt	81 568 254	94 400 000
Fordringer med forfall senere enn ett år	57 757 494	75 000 000
Bokført gjeld som er sikret med pant og lignende :		
Langsiktig gjeld	138 474 489	118 592 725
Sum	138 474 489	118 592 725
Bokført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for bokført gjeld:		
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	34 946 877	37 160 398
Aksjer	5 650 000	0
Bil	119 200	0
Sum	40 716 077	37 160 398

Datterselskapenes og de tilknyttede selskapenes eiendommer er stillet som sikkerhet for Dovre Kapital sitt bankengasjement.

Dovre Kapital AS er kausjonist for inntil NOK 14 millioner for to tilknyttede selskaper pr 31.12.2015.

Note 10 - Investering i datterselskap

Investering i datterselskap	Forretnings kontor	Årsresultat 2015	Egenkapital 31.12.2015	Eierandel / stemmeandel	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
Gustav Finans AS	Bergen	2 680 912	2 605 853	100 %	2 148 628	2 148 628
Øvregaten AS	Bergen	(446 225)	23 353	100 %	53 125	53 125
STO 9 B AS	Bergen	(181 093)	(127 349)	100 %	4 495 000	4 495 000
Prof Hansteensgt. 82	Bergen	208 725	295 515	100 %	10 102 000	10 102 000
Zinken Hoppsgt. 25	Bergen	(162 928)	192 509	100 %	5 666 166	5 666 166
Ladegårdsveiten 3 AS	Bergen	171 685	128 636	100 %	5 650 000	5 650 000
Strømgaten 50 AS	Bergen	(53 934)	(49 331)	100 %	8 534 410	8 534 410
Dovre Managment	Bergen	(1 170 390)	(1 059 956)	100 %	1 347 990	-
Smalgangen Holding	Bergen	(1 097 610)	(9 364)	100 %	559 123	559 123
Malvin Finans AS	Bergen	(4 817 309)	(1 242 276)	100 %	1	1
Sum		(4 868 167)	757 590		38 556 443	37 208 453



Noter 2015

Dovre Kapital AS

Note 11 - Investering i tilknyttede selskaper

Investering i tilknyttet selskap	Forretningskontor	Årsresultat 2015	Egenkapital 31.12.2015	Eierandel / stemmeandel	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
Neumannsgt. 5 AS	Bergen	ukjent	ukjent	50 %	15 000	-
Vestenfjeldske Parsellselskap AS	Bergen	(111 000)	(86 662)	33 %	10 000	10 000
Sømløs Eiendom AS	Bergen	(186 706)	1 280 597		750 000	750 000
Bergen Busservice AS	Bergen	(1 444 949)	(1 145 477)	32 %	634 000	634 000
Sorbonne AS	Bergen	ukjent	ukjent		2 584 422	-
Vaset Utvikling AS	Bergen	(680 273)	8 009 588	50 %	5 015 000	5 015 000
Gawan Holding AS	Bergen	(4 779 089)	(4 162 245)	45 %	150 001	-
Sagebakken Boligtun	Bergen	(987 487)	22 152	50 %	1	1
Sum					9 158 424	6 409 001



ADVISOR REVISJON AS

Medlem i Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i
Dovre Kapital AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Dovre Kapital AS som viser et underskudd på kr. 38 664 682. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015 og resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvise bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som ledelsen finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettvise bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlingene som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon uten forbehold med hensyn til den finansielle stillingen, og med forbehold med hensyn til selskapets resultater og kontantstrømmer.

Grunnlag for konklusjon med forbehold til selskapets resultater

Vi ble valgt til revisor for selskapet den 21. desember 2016. Vi har ikke vært i stand til å vurdere balanseverdiene 1.1.2015. Ettersom den inngående balansen inngår i beregningen av resultatet, var vi derfor ikke i stand til å fastslå hvorvidt justeringer ville ha vært nødvendig med hensyn til resultatet som fremgår av resultatregnskapet.



ADVISOR REVISJON AS

Konklusjon med forbehold om resultater

Etter vår mening er årsregnskapet, med unntak av de mulige virkningene av forhold som er omtalt i avsnittet «Grunnlag for konklusjon med forbehold til selskapets resultater», avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Dovre Kapital AS per 31. desember 2015 og av resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og er 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 bokføringskikk i Norge.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Selskapet har ikke behandlet skattetrekkmidler i samsvar med bestemmelsene i skattebetalingslovens § 5-12.

Bergen, den 23. februar 2017

Advisor Revisjon AS

Ann-Mari M. Juvik
Statsautorisert revisor



Resultatregnskap				
Dovre Kapital AS				
	Note	2015	2014	
Driftsinntekter og driftskostnader				
Salgsinntekt		84 381	24 220 011	
Annen driftsinntekt		1 673 989	1 488 500	
Sum driftsinntekter		1 758 371	25 708 511	
Varekostnad		0	21 449 599	
Lønnskostnad	6	431 672	414 931	
Ordinære avskrivninger driftsmidler	1	37 065	13 688	
Nedskrivning driftsmidler	1	2 663 521	0	
Annen driftskostnad	2, 6	3 996 610	1 111 910	
Sum driftskostnader		7 128 868	22 990 127	
Driftsresultat		-5 370 497	2 718 384	
Finansinntekter og finanskostnader				
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		3 605 853	1 403 856	
Annen renteinntekt		32 099	1 469 439	
Annen finansinntekt		26 433 181	5 840 598	
Verdiendring av andre finansielle anleggsmidler		48 992 368	-420 626	
Annen rentekostnad		5 492 729	3 359 934	
Annen finanskostnad		8 931 123	36 301	
Resultat av finansposter		-33 345 086	5 738 284	
Ordinært resultat før skattekostnad		-38 715 583	8 456 668	
Skattekostnad på ordinært resultat	8	-50 901	614 536	
Ordinært resultat		-38 664 682	7 842 132	
Årsresultat		-38 664 682	7 842 132	
Overføringer				
Avsatt til annen egenkapital		0	7 842 132	
Overført fra annen egenkapital		38 664 682	0	
Sum overføringer		-38 664 682	7 842 132	



Balanse			
Dovre Kapital AS			
Eiendeler	Note	2015	2014
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	1,9	34 496 877	37 160 398
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1,9	148 200	36 265
Sum varige driftsmidler		<u>34 645 077</u>	<u>37 196 663</u>
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	9, 10	37 208 452	29 680 616
Lån til foretak i samme konsern	4	66 557 978	39 305 282
Investeringer i tilknyttet selskap	11	6 409 001	11 838 422
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	4	21 264 896	54 875 106
Investeringer i aksjer og andeler		50 000	50 000
Andre langsiktige fordringer		0	1 026 125
Sum finansielle anleggsmidler		<u>131 490 327</u>	<u>136 775 550</u>
Sum anleggsmidler		<u>166 135 404</u>	<u>173 972 213</u>
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	2, 4	2 710 964	1 221 805
Andre kortsiktige fordringer	4	4 581 353	135 426
Sum fordringer		<u>7 292 317</u>	<u>1 357 231</u>
Investeringer			
Andre finansielle instrumenter		1 000 000	1 000 000
Sum investeringer		<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	82 360	14 748 858
Sum omløpsmidler		<u>8 374 677</u>	<u>17 106 089</u>
Sum eiendeler		<u>174 510 081</u>	<u>191 078 302</u>



Balanse			
Dovre Kapital AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2015	2014
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5	<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Sum innskutt egenkapital		<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		<u>7 874 700</u>	<u>46 539 382</u>
Sum opptjent egenkapital		<u>7 874 700</u>	<u>46 539 382</u>
Sum egenkapital	7	<u>7 974 700</u>	<u>46 639 382</u>
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	8	<u>0</u>	<u>50 901</u>
Sum avsetning for forpliktelser		<u>0</u>	<u>50 901</u>
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	<u>138 474 489</u>	<u>118 592 725</u>
Øvrig langsiktig gjeld	4	<u>23 990 547</u>	<u>21 773 744</u>
Sum annen langsiktig gjeld		<u>162 465 036</u>	<u>140 366 469</u>
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		<u>69 171</u>	<u>0</u>
Leverandørgjeld		<u>1 802 034</u>	<u>647 177</u>
Skyldig offentlige avgifter		<u>29 289</u>	<u>17 701</u>
Annen kortsiktig gjeld		<u>2 169 850</u>	<u>3 356 672</u>
Sum kortsiktig gjeld	4	<u>4 070 345</u>	<u>4 021 550</u>
Sum gjeld		<u>166 535 381</u>	<u>144 438 920</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>174 510 081</u>	<u>191 078 302</u>

Bergen, 23.02.2017
Styret i Dovre Kapital AS


Eirik Bysheim Hokstad
styreleder/daglig leder

Dovre Kapital AS Side 3