



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 467 565
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: UNION CORPORATE AS
Forretningsadresse: v/UNION Gruppen AS
Bolette brygge 1
0252 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Øystein A. Landvik
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.05.2018

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, 06.05.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 3	26 187 968	27 710 659
Sum inntekter		26 187 968	27 710 659
Kostnader			
Varekostnad		4 764 318	650 501
Lønnskostnad	3, 4, 5	10 506 734	12 685 526
Annen driftskostnad	3, 4	6 050 902	5 024 268
Sum kostnader		21 321 953	18 360 295
Driftsresultat		4 866 015	9 350 364
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		114 768	162 504
Sum finansinntekter		114 768	162 504
Annen finanskostnad			10 130
Sum finanskostnader			10 130
Netto finans		114 768	152 374
Ordinært resultat før skattekostnad		4 980 783	9 502 739
Skattekostnad på ordinært resultat	6	1 368 846	2 463 944
Ordinært resultat etter skattekostnad		3 611 937	7 038 795
Årsresultat		3 611 937	7 038 795
Årsresultat etter minoritetsinteresser		3 611 937	7 038 795
Totalresultat		3 611 937	7 038 795
Overføringer og disponeringer			
Utbytte			10 000 000
Konsernbidrag		2 285 533	
Overføringer til/fra annen egenkapital		1 326 404	-2 961 205



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum overføringer og disponeringer	10	3 611 937	7 038 795



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	12 411	16 188
Sum immaterielle eiendeler		12 411	16 188
Sum anleggsmidler		12 411	16 188
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	7	415 813	85 027
Andre fordringer	7	67 340	43 566
Sum fordringer		483 154	128 593
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	23 216 934	32 717 322
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		23 216 934	32 717 322
Sum omløpsmidler		23 700 088	32 845 914
SUM EIENDELER		23 712 499	32 862 102
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	9	339 000	339 000
Overkurs		7 082 000	7 082 000
Annen innskutt egenkapital		4 678 436	4 678 436
Sum innskutt egenkapital		12 099 436	12 099 436
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 916 078	1 589 675



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum opptjent egenkapital		2 916 078	1 589 675
Sum egenkapital	10, 11	15 015 514	13 689 111
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	6		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7	831 617	325 012
Betalbar skatt	6	643 322	2 456 239
Skyldige offentlige avgifter		747 436	1 344 130
Utbytte	7		10 000 000
Kortsiktig konserngjeld			220 000
Annen kortsiktig gjeld	7	6 474 610	4 827 611
Sum kortsiktig gjeld		8 696 985	19 172 992
Sum gjeld		8 696 985	19 172 992
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		23 712 499	32 862 102



RSM Norge AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb. 1312 Vikta, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i UNION Corporate AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert UNION Corporate AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 3 611 937. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 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 ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik 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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.



Revisors beretning 2017 for UNION Corporate AS



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 modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi 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 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



Revisors beretning 2017 for UNION Corporate AS



«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, 30.mai 2018

RSM Norge AS



Per-Henning Lie
Statsautorisert revisor



UNION Corporate AS

Årsberetning 2017

Virksomhetens art

Selskapets virksomhet har vært å yte investeringstjenester og tilknyttede tjenester hovedsaklig relatert til investeringer i næringsseiendom/eiendomsselskaper, i medhold av verdipapirhandelloven av 29. juni 2007 og med tillatelse fra Finanstilsynet, samt annen virksomhet som har naturlig sammenheng med dette. Selskapet er lokalisert i Oslo.

Utvikling og resultat

Omsetningen i selskapet i 2017 var kr 26 187 968, mens omsetningen i 2016 var kr 27 710 659. Årets resultat ble kr 3 611 937, mens det i 2016 var kr 7 038 759. Styret foreslår at årets resultat disponeres som følger:

Avsatt til konsernbidrag	kr 2 285 533
Overført til annen egenkapital	kr 1 326 404
Sum disponert	kr 3 611 937

Selskapets likviditetsbeholdning var kr 23 216 934 pr 31.12.2017, mot kr 32 717 322 pr 31.12.2016.

Selskapets aksjekapital er kr 339 000 pr 31.12.2017. Selskapets egenkapitalandel pr 31.12.2017 er på 63,32 %.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 23 712 499 sammenlignet med kr 32 862 102 ved utgangen av 2016.

Det er ikke gjennomført emisjoner i selskapet i 2017. Styret besluttet i februar 2018 å nedlegge selskapets virksomhet, og har således levert tilbake selskapets konsesjon til Finanstilsynet. Det har ikke skjedd andre hendelser etter årets slutt som vil påvirke bedømmelsen av selskapets utvikling og resultat i 2017.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet driver ikke egenhandel og har således ingen handelsportefølje. Selskapets virksomhet medfører heller ikke at det i noen særlig grad foreligger motpartsrisiko. Markedsrisikoen vurderes derfor som lav. Selskapets risiko er knyttet til den generelle markedsutviklingen.

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditet vurderes som tilfredsstillende og er til enhver tid innestående på bankkonto. Selskapet har forutsigbart behov for likviditet, og således vurderes likviditetsrisikoen som liten.

Kreditrisiko

Det ytes ingen kreditt i forbindelse med virksomheten, og risikoen for at selskapets kunder ikke gjør opp sine fordringer vurderes som lav.

Fremtidig utvikling

Selskapet hadde pr årsskiftet 4 ansatte. Ettersom det i februar 2018 ble besluttet å nedlegge selskapets virksomhet, er det ikke lenger ansatte i selskapet. Selskapet har fortsatt en tilfredsstillende egenkapitalsituasjon, men forventer ingen inntjening i selskapet videre.

Andre forhold

Arbeidsmiljøet i selskapet har vært godt, og uten at det vært nødvendig å iverksette særskilte tiltak. Totalt sykefravær siste år har vært på under 2 %, og det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker i året. Selskapets ansatte er menn, men styrets vurdering er at selskapet ikke diskriminerer verken på grunnlag av kjønn, etnisitet eller andre faktorer.



UNION Corporate AS

Årsberetning 2017

Selskapet har ikke hatt særskilte forsknings- eller utviklingsaktiviteter og har ikke hatt virksomhet av en slik karakter at den har forurenset det ytre miljø.

Årsregnskapet er avlagt etter at det er tatt beslutning om opphør av selskapets virksomhet. Årsregnskapet gir et rettvisende bilde av Union Corporate AS' eiendeler og gjeld og finansielle stilling og resultat pr årsskiftet.

Øystein A. Landvik
styrets leder

Oslo, 30. mai 2018.

Lars Even Moe
styremedlem

Bjørn Henningsen
styremedlem



UNION Corporate AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2017	2016
Honorarinntekter	2, 3	26 187 968	27 710 659
Sum driftsinntekter		26 187 968	27 710 659
Innkjøp av tjenester		4 764 318	650 501
Lønnskostnad	3, 4, 5	10 506 734	12 685 526
Annen driftskostnad	3, 4	6 050 902	5 024 268
Sum driftskostnader		21 321 953	18 360 295
Driftsresultat		4 866 015	9 350 364
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		114 768	162 504
Annen finanskostnad		0	(10 130)
Resultat av finansposter		114 768	152 374
Resultat før skattekostnad		4 980 783	9 502 739
Skattekostnad	6	(1 368 846)	(2 463 944)
Årsresultat		3 611 937	7 038 795
Overføringer			
Avsatt til utbytte		0	10 000 000
Avsatt konsernbidrag		2 285 533	0
Overført fra annen egenkapital		0	(2 961 205)
Overført til annen egenkapital		1 326 404	0
Sum overføringer	10	3 611 937	7 038 795



UNION Corporate AS

Balanse

Eiendeler	Note	2017	2016
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	12 411	16 188
Sum immaterielle eiendeler		12 411	16 188
Sum anleggsmidler		12 411	16 188
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	7	415 813	85 027
Andre kortsiktige fordringer	7	67 340	43 566
Sum fordringer		483 154	128 593
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	23 216 934	32 717 322
Sum omløpsmidler		23 700 088	32 845 914
Sum eiendeler		23 712 499	32 862 102



UNION Corporate AS

Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2017	2016
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	339 000	339 000
Overkurs		7 082 000	7 082 000
Annen innskutt egenkapital		4 678 436	4 678 436
Sum innskutt egenkapital		12 099 436	12 099 436
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		2 916 078	1 589 675
Sum opptjent egenkapital		2 916 078	1 589 675
Sum egenkapital	10, 11	15 015 514	13 689 111



UNION Corporate AS


Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2017	2016
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til konsernselskap		0	220 000
Leverandørgjeld	7	831 617	325 012
Betalbar skatt	6	643 322	2 456 239
Skyldig offentlige avgifter		747 436	1 344 130
Utbytte	7	0	10 000 000
Annen kortsiktig gjeld	7	6 474 610	4 827 611
Sum kortsiktig gjeld		8 696 985	19 172 992
Sum gjeld		8 696 985	19 172 992
Sum egenkapital og gjeld		23 712 499	32 862 102


Øystein Arnulf Landvik
styreleder

Oslo, 30, 5 - 2018
Styret i UNION Corporate AS


Bjørn Henningsen
styremedlem


Lars Even Moe
styremedlem



UNION Corporate AS

Kontantstrømoppstilling

	2017	2016
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	4 980 783	9 502 739
Periodens betalte skatt	(2 456 239)	(5 924 217)
Ordinære avskrivninger	0	0
Endring i kundefordringer	(330 786)	8 306 698
Endring i leverandørgjeld	506 605	(473 885)
Endring i andre tidsavgrensingsposter	(2 200 751)	990 993
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	499 612	12 402 328
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av egenkapital	0	3 600 000
Utbetaling av utbytte	(10 000 000)	(15 000 000)
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(10 000 000)	(11 400 000)
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	(9 500 388)	1 002 328
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	32 717 322	31 714 994
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	23 216 934	32 717 322



UNION Corporate AS

Noter 2017

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som tjenesten leveres.

Ved salgavtale hvor fremtidig hendelse er avgjørende for krav på vederlag, anses ikke inntekt opptjent før denne hendelsen har inntruffet, "no cure, no pay".

Finansinntekter

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 23 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer 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, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen.

Utsatt skatt beregnes med nominell verdi.

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, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

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.



UNION Corporate AS

Noter 2017

Note 1 Regnskapsprinsipper forts.

Pensjoner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene klassifiseres som lønns- og personalkostnader. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

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.

Kontantstrømoppstilling

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

Note 2 Salgsinntekter

Pr. virksomhetsområde	2017	2016
Formidling, tilrettelegging og salg	9 455 400	1 020 134
Plassering emisjon	11 725 826	24 480 000
Rådgivning	5 006 742	2 210 525
Sum	26 187 968	27 710 659
Pr. geografisk marked		
Norge	26 187 968	27 710 659
Sum	26 187 968	27 710 659

Note 3 Transaksjoner med nærstående parter

Selskapet er kontrollert av UNION Gruppen AS som eier 100 % av selskapets aksjer. Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 4, og mellomværende med konsernselskaper er omtalt i note 7.

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:	2017	2016
a) Salg av tjenester og viderefakturering		
Salg av tjenester:		
Til søsterselskap	10 556 400	26 242 500
Sum salg av varer og tjenester	10 556 400	26 242 500
b) Kjøp av tjenester og viderefakturering		
Kjøp av tjenester:		
Fra morselskap	0	4 583 233
Fra søsterselskap	1 169 426	0
Sum kjøp av varer og tjenester	1 169 426	4 583 233



UNION Corporate AS

Noter 2017

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

Lønnskostnader	2017	2016
Lønninger	6 683 706	8 509 140
Arbeidsgiveravgift	1 294 459	2 159 302
Pensjonskostnader	366 349	312 821
Andre ytelser, herunder refusjoner mv.	(140 811)	125 518
Viderebelastet lønn fra konsernselskaper	2 303 031	1 578 745
Sum	10 506 734	12 685 526
Gjennomsnittlig antall årsverk	4	5
Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	1 389 223	100 000
Pensjon og andre godtgjørelser	552 187	

Daglig leder har ingen avtale om vederlag etter fratreden fra sin stilling.

Daglig leder inngår iht arbeidskontrakt i selskapets til enhver tids gjeldende bonusordning.

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

Det er ingen enkelt lån/sikkerhetsstillelser som utgjør mer enn 5 % av selskapets egenkapital.

Godtgjørelse til revisor

Lovpålagt revisjon	65 700
Attestasjonstjenester	65 800
Skatterådgivning	18 480
Andre tjenester	44 050
Sum honorar til revisor	194 030

Note 5 Obligatorisk tjenestepensjon

Selskapet er pliktig til å ha en tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og selskapets ordning oppfylder kravene etter denne loven.



UNION Corporate AS

Noter 2017

Note 6 Skatt

	2017	2016
Årets skattekostnad består av:		
Betalbar skatt	1 365 069	2 456 239
Endring i utsatt skatt / (skattefordel) med gammel skattesats	3 238	7 706
Endring i utsatt skatt ((skattefordel) med ny sats	540	0
Sum skattekostnad	1 368 846	2 463 944
Beregning av årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnad	4 980 783	9 502 739
Permanente forskjeller	720 495	350 339
Endring i midlertidige forskjeller	(13 490)	(28 124)
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	5 687 788	9 824 954
- Avgitt konsernbidrag	(3 007 280)	0
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	2 680 508	9 824 954
Oversikt over midlertidige forskjeller:		
Anleggsmidler	(53 961)	(67 451)
Sum	(53 961)	(67 451)
Fremførbart underskudd	0	0
Grunnlag for utsatt skatt / (skattefordel)	(53 961)	(67 451)
23% / 24% utsatt skatt / (skattefordel)	(12 411)	(16 188)
Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 24 % av resultat før skatt:		
24 / 25% skatt av resultat før skatt	1 195 388	2 375 685
Permanente forskjeller (24 / 25%)	172 919	87 585
Endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats	540	675
Skatteeffekt av mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Beregnet skattekostnad	1 368 846	2 463 944
Effektiv skattesats *)	27 %	26 %

*) Skattekostnad i forhold til resultat før skatt



UNION Corporate AS

Noter 2017

Note 7 Konsernopplysninger

UNION Corporate AS er datterselskap av UNION Gruppen AS, med forretningskontor i Oslo. Konsernregnskapet for UNION Gruppen AS kan mottas fra morselskapets kontor.

Mellomværende med konsernselskap	2017	2016
Kortsiktig fordring på selskap i samme konsern	0	85 027
Kortsiktig gjeld på selskap i samme konsern	0	(220 000)
Kortsiktig gjeld - avsatt konsernbidrag	(3 007 280)	0
Kortsiktig gjeld - avsatt utbytte	0	(10 000 000)
Leverandørgjeld på selskap i samme konsern	(747 271)	(321 296)
Konsernrenter	2017	2016
Inntekter	0	0
Kostnader	0	0

Note 8 Bankinnskudd

	2017	2016
Bundne bankinnskudd	426 973	454 521

Note 9 Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Aksjekapitalen består av:

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Aksjekapital
Ordinære aksjer	3 000	113	339 000

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Aksjonærer	Aksjer	Eierandel
UNION Gruppen AS	3 000	100 %
Totalt antall aksjer	3 000	100 %

Styreleder Øystein Landvik og styremedlem Hroar Nilsen har indirekte eierskap i selskapet gjennom morselskapet UNION Gruppen AS.



UNION Corporate AS

Noter 2017

Note 10 Egenkapital	Overkurs/ annen			Sum
	Aksjekapital	Innskutt EK	Annen EK	
Egenkapital pr. 01.01	339 000	11 760 436	1 589 675	13 689 111
Avsatt til konsernbidrag	0	0	(2 285 533)	(2 285 533)
Årets resultat	0	0	3 611 937	3 611 937
Egenkapital pr. 31.12	339 000	11 760 436	2 916 078	15 015 514

Note 11 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	2017		2016	
Innskutt kapital	12 099 436		12 099 436	
Annen egenkapital/(udekket tap)	2 916 078		1 589 675	
Immaterielle aktiva (inkl. utsatt skattefordel)	(12 411)		(16 188)	
Kjernekapital/ansvarlig kapital	15 003 103		13 672 923	
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen			2017	2016
Innskudd i banker	19 080 569	20 %	3 816 114	5 198 501
Øvrige fordringer	0	100 %	0	0
Fordr. mot skatte- og avgiftsmynd.	0	0 %	0	0
Plasseringer i verdipapirer	0	50 %	0	0
Øvrige anleggsmidler	0	100 %	0	0
Immaterielle aktiva - <i>trekkes fra i kjernekapitalen</i>			0	0
Sum eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen			3 816 114	5 198 501
Operasjonell risiko*			80 294 461	72 733 054
Samlet beregningsgrunnlag			84 110 574	77 931 555
Kapitaldekning			2017	2016
Kapitaldekning i prosent ift 8 prosent-regelen:			17,84 %	17,54 %
Overskudd av ansvarlig kapital ift 8 prosent-regelen:			8 274 257	7 438 398
Overskudd av ansvarlig kapital ift minstekrav til startkapital:			7 819 684	7 039 924

Minstekrav til startkapital på EUR 730 000 er omregnet til NOK ved bruk kurs pr 31.12.

* Beregnet etter basismetoden; 15 prosent av gjennomsnittlig inntekt de tre siste år multiplisert med 12,5. Jf. kapitalkravsforskriften kap. 41 og 42.

Selskapets virksomhet er overført til UNION Eiendoms kapital UREF AS, som har tilatelse som forvalter av alternative investeringsfond, og som følge av dette har selskapet i 2018 tilbakelevert sin verdipapirkonsesjon.



UNION Corporate AS

Noter 2017

Note 12 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditet er til enhver tid innestående på bankkonto. Selskapet har forutsigbart behov for likviditet, og således vurderes likviditetsrisikoen som liten.

Finansiell markedsrisiko

Selskapets virksomhet er knyttet til å yte investeringstjenestene;

i) mottak og formidling av ordre på vegne av kunde i forbindelse med finansielle instrumenter

ii) utførelse av ordre på vegne av kunder

iii) plassering av offentlige tilbud og emisjoner

samt de tilknyttede tjenestene rådgivning med hensyn til foretaks kapitalstruktur og tjenester tilknyttet fulltegningsgaranti.

Selskapets virksomhet omfatter ikke egenhandel og selskapet har derfor ingen handelsportefølje.

Selskapets virksomhet medfører heller ikke at det i noen særlig grad foreligger motpartsrisiko.

Markedsrisikoen vurderes derfor som lav.