



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 747 411
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORDIC CAPITAL PARTNERS II AS
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Sverre Harald Stange
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.04.2019

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 19.08.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	91 280	91 280
Annen driftskostnad	2	4 693 159	681 921
Sum kostnader		4 784 439	773 201
Driftsresultat		-4 784 439	-773 201
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	3	2 104 200	6 680 000
Inntekt på andre investeringer	3		
Annen renteinntekt		249 356	32 919
Annen finansinntekt	3	153 038 000	219 863 000
Sum finansinntekter		155 391 556	226 575 919
Annen rentekostnad		4 651 750	
Annen finanskostnad		4 941 037	
Sum finanskostnader		9 592 787	
Netto finans		145 798 769	226 575 919
Ordinært resultat før skattekostnad		141 014 330	225 802 718
Skattekostnad på ordinært resultat	6		
Ordinært resultat etter skattekostnad		141 014 330	225 802 718
Årsresultat		141 014 330	225 802 718
Årsresultat etter minoritetsinteresser		141 014 330	225 802 718
Totalresultat		141 014 330	225 802 718
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		214 620 000	
Konsernbidrag		153 038 000	219 863 000
Overføringer til/fra annen egenkapital		-226 643 670	5 939 718
Sum overføringer og disponeringer		141 014 330	225 802 718



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	551 331 000	
Investering i annet foretak i samme konsern	3		
Investeringer i aksjer og andeler			398 263 000
Sum finansielle anleggsmidler		551 331 000	398 263 000
Sum anleggsmidler		551 331 000	398 263 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		26 045	
Sum fordringer		26 045	
Andre finansielle instrumenter	3		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	4	76 240 609	6 741 134
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		76 240 609	6 741 134
Sum omløpsmidler		76 266 654	6 741 134
SUM EIENDELER		627 597 654	405 004 134
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	5	11 409 920	11 409 920
Sum innskutt egenkapital		11 409 920	11 409 920



Balanse


Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Opptjent egenkapital			
Fond		319 884 264	219 863 000
Annen egenkapital			173 626 934
Sum opptjent egenkapital		319 884 264	393 489 934
Sum egenkapital		331 294 184	404 899 854
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Obligasjonslån	7	291 560 440	
Sum annen langsiktig gjeld		291 560 440	
Sum langsiktig gjeld		291 560 440	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			13 000
Betalbar skatt	6		
Annen kortsiktig gjeld		4 743 030	91 280
Sum kortsiktig gjeld		4 743 030	104 280
Sum gjeld		296 303 470	104 280
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		627 597 654	405 004 134



Årsregnskap 2018

Nordic Capital Partners II AS

Org.nr.: 979 747 411

Utarbeidet av:
NRP Procurator 



Nordic Capital Partners II AS

Oppstilling av totalresultat for perioden 1.1. - 31.12.

	Note	2018	2017
Driftsinntekter og driftskostnader			
Styrehonorar	2	91 280	91 280
Annen driftskostnad	2	4 693 159	681 921
Sum driftskostnader		4 784 439	773 201
Driftsresultat		-4 784 439	-773 201
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	3	2 104 200	6 680 000
Verdiendr. finansielle instr. ført til virkelig verdi	3	153 038 000	219 863 000
Annen renteinntekt		249 356	32 919
Annen rentekostnad		-4 651 750	0
Annen finanskostnad		-4 941 037	0
Finansresultat		145 798 769	226 575 919
Resultat før skattekostnad		141 014 330	225 802 718
Skattekostnad på resultat	6	0	0
Resultat etter skatt		141 014 330	225 802 718
Øvrige resultatelementer			
Sum øvrige resultatelementer		0	0
Totalresultat for perioden		141 014 330	225 802 718
Overføringer			
Avsetning til ekstraordinært utbytte		214 620 000	0
Overført fra fond for vurderingsforskjeller		153 038 000	219 863 000
Avsatt til annen egenkapital		-226 643 670	5 939 718
Sum overføringer		141 014 330	225 802 718



Nordic Capital Partners II AS

Oppstilling av finansiell stilling pr. 31. desember

	Note	2018	2017	NGAAP 2017
Eiendeler				
Anleggsmidler				
Finansielle anleggsmidler				
Investeringer i datterselskap	3	551 331 000	0	0
Investeringer i aksjer og andeler		0	398 263 000	178 400 000
Sum finansielle anleggsmidler		551 331 000	398 263 000	178 400 000
Sum anleggsmidler		551 331 000	398 263 000	178 400 000
Omløpsmidler				
Fordringer				
Andre kortsiktige fordringer		26 045	0	0
Sum fordringer		26 045	0	0
Bankinnskudd o.l.				
Bankinnskudd	4	76 240 609	6 741 134	6 741 134
Sum bankinnskudd o.l.		76 240 609	6 741 134	6 741 134
Sum omløpsmidler		76 266 654	6 741 134	6 741 134
Sum eiendeler		627 597 654	405 004 134	185 141 134



Nordic Capital Partners II AS

Oppstilling av finansiell stilling pr. 31. desember

	Note	2018	2017	NGAAP 2017
Egenkapital og gjeld				
Egenkapital				
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital	5	11 409 920	11 409 920	11 409 920
Sum innskutt egenkapital		11 409 920	11 409 920	11 409 920
Opptjent egenkapital				
Fond for urealiserte gevinster		319 884 264	219 863 000	0
Annen egenkapital		0	173 626 934	173 626 934
Sum opptjent egenkapital		319 884 264	393 489 934	173 626 934
Sum egenkapital		331 294 184	404 899 854	185 036 854
Annen langsiktig gjeld				
Obligasjonslån	7	291 560 440	0	0
Sum annen langsiktig gjeld		291 560 440	0	0
Kortsiktig gjeld				
Leverandørgjeld		0	13 000	13 000
Betalbar skatt	6	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld		4 743 030	91 280	91 280
Sum kortsiktig gjeld		4 743 030	104 280	104 280
Sum gjeld		296 303 470	104 280	104 280
Sum egenkapital og gjeld		627 597 654	405 004 134	185 141 134

Oslo, 25.02.2019

Styret i Nordic Capital Partners II AS

Sverre Harald Stange
Styreleder

Narve Reiten
Styremedlem

Bård Brath Ingerø
Styremedlem/daglig leder

Johannes Sjøflot
Styremedlem

Nicolai Eirik Lorentzen
Styremedlem

Atle Hugo Søvik
Styremedlem



Nordic Capital Partners II AS

Noter 2018

Oppstilling av endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2017	11 409 920	0	173 626 934	185 036 854
Konvertering til forenklet IFRS		219 863 000	0	219 863 000
Pr. 01.01.2018	11 409 920	219 863 000	173 626 934	404 899 854
Ekstraordinært utbytte			-214 620 000	-214 620 000
Periodens resultat		153 038 000	-12 023 670	141 014 330
Ovf. fra fond for ureal. gev. til annen egenkapital		-53 016 736	53 016 736	0
Pr. 31.12.2018	11 409 920	319 884 264	0	331 294 184



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder jfr. Regnskapsloven § 3-9 annet ledd. Notene er satt opp i samsvar med Regnskapslovens kapittel 7 og forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder.

Årsregnskapet er avlagt i henhold til Regnskapsloven § 3-9 og Forskrift om forenklet IFRS fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk.

Overgangen til forenklet IFRS er gjennomført i 2018. Sammenlikningstall for 2017 er presentert både etter forenklet IFRS og NGAAP.

Forenklet IFRS

I de regnskapsperioder det er aktuelt anvender selskapet følgende avvik fra presentasjons-, innregnings- og vurderingsreglene i IFRS:

IAS 10 nr. 12 og 13 fravikes slik at et eventuelt utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Prinsipper for inntektsføring

Inntekt regnskapsføres når det er sannsynlig at transaksjoner vil generere fremtidige økonomiske fordeler som kan estimeres pålitelig. I finansinntekter inngår utbytte fra aksjeinvesteringer og gevinst av salg av aksjer. Utbytte fra aksjeinvesteringer inntektsføres i det året utbyttet vedtas. Gevinst ved salg av aksjer inntektsføres i det året salget skjer. Rente- og garantiinntekter inntektsføres når selskapet har et ubetinget krav på disse.

Inntektsskatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% av grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt er beregnet med 23% i 2017. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel er ikke balanseført da selskapet ikke kan sannsynliggjøre at det vil ha tilstrekkelige skattemessig overskudd i overskuelig fremtid til å nyttiggjøre seg denne.

Investering i aksjer og andeler

I Klassifisering

I overenstemmelse med IAS 39, *Finansielle investeringer: Inntektsføring og måling*, klassifiseres investeringer i finansielle investeringer innenfor virkeområdet til IAS 39 i følge kategori: *Virkelig verdi med verdiendringer over resultat*.

II Innregning

Selskapet innregner finansielle eiendeler og forpliktelser når og bare når selskapet blir kontraktsmessig part til instrumentet.

III Første gangs måling

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien *Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet* er innregnet i balansen til virkelig verdi ved førstegangs måling. Alle transaksjonskostnader blir direkte kostnadsført.



IV Etterfølgende måling

Etter førstegangs måling blir finansielle eiendeler og forpliktelser klassifisert i kategorien *Virkelig verdi med verdiendring over resultatet* målt til virkelig verdi i selskapets balanse. Etterfølgende endringer i virkelig verdi er klassifisert i *Gevinst på investeringer i finansielle investeringer / Tap på investeringer i finansielle investeringer* i selskapets resultatregnskap. Opptjente renteinntekter og utbytte for disse instrumentene er resultatført tilsvarende. Detaljer vedrørende de etterfølgende endringene er vist i note.

Fordringer, gjeld og garantiforpliktelser

Fordringer og gjeld med løpetid mer enn ett år fra balansedato klassifiseres som anleggsmidler. Fordringer og gjeld måles ved første gangs innregning til virkelig verdi tillagt direkte henførbare transaksjonskostnader. I senere perioder måles lån og fordringer til kost gjennom lineær avskrivning.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Dette innebærer at man i oppstillingen tar utgangspunkt i foretakets resultat før skatt for å kunne presentere kontantstrømmer tilført fra henholdsvis ordinær drift, investeringsvirksomheten og finansieringsvirksomheten. Kontanter og kontantekvivalenter består av bankinnskudd i norske banker.

Finansiell risiko

Selskapet er et investeringsselskap med investeringer direkte i norske selskap. Selskapet eier gjennom sitt datterselskap Grilstad Invest AS, en 33,37% eierpost i Grilstad Holding AS. Dette er selskapets eneste investering. Styret anser selskapets markedsrisiko (renterisiko, valutarisiko, råvareprisrisiko og aksjekursrisiko) for å være moderat, selskapet har ingen oppdragsgivere som faktureres i utenlandsk valuta og har betydelige finansielle eiendeler i balansen. Selskapet og selskapets aksjonærer utøver et aktivt eierskap i sine investeringer. Kredittisiko anses også for lav, da selskapet historisk har få tap på utestående fordringer. Likviditetsrisikoen anses også for lav, med bakgrunn i at vesentlige deler av kortsiktig gjeld er til selskapets aksjonærer samt at selskapet deltar aktivt i samtlige debitorer.



Nordic Capital Partners II AS

Noter 2018

Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Selskapet har i 2018 sysselsatt 0 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Det er utdelt godtgjørelse til selskapets styre med NOK 80 000.

Revisor

Godtgjørelse til revisor er i 2018 utgiftsført med NOK 141 821 inkl. mva. Herav utgjør bistand NOK 76 075

Note 3 Aksjer og andeler vurdert til virkelig verdi over resultatet

Gevinst og tap på investeringer i finansielle instrumenter

	Inneværende år	Forrige år
Mottatt aksjeutbytte	2 104 200	6 680 000
Urealisert gevinst	153 038 000	219 863 000
Sum gevinst og tap på investeringer	155 142 200	226 543 000

Eierandel, kapitalforpliktelse og kostverdi

Selskapets navn	Eier %	Kostpris 2018	Kostpris 2017	Egenkapital	Resultat
Grilstad Invest AS, Oslo	100 %	30 000	0	30 000	81
Innskutt og vedtatt konvertering av kapital*		532 000 000		532 000 000	
Totalt		532 030 000	0	532 030 000	81

*Konvertering av selgerkreditt er offisielt registrert i Brønnøysund i 2019.

Virkelig verdi

Selskapet klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Input er noterte priser (justerte) i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Input er annet enn noterte priser inkludert i Nivå 2 som er observerbare for eiendeler eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: Input for eiendelen eller forpliktelsen som ikke basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

Når virkelig verdi av noterte egenkapital- og gjeldsinstrumenter er basert på observerbare kvoterte markedspriser, uten fradrag for transaksjonskostnader, er instrumentet klassifisert på nivå 1.

Instrumentene er virkelig verdi fastsatt ved bruk av etablerte verdsettelsesteknikker med utgangspunkt i markedsmultipler. Selskapet anser derfor estimeringsusikkerheten som lav.



Nordic Capital Partners II AS

Noter 2018

Investering	Virkelig verdi 31.12.18	Nivå
Grilstad Invest AS, Oslo	551 331 000	2
Sum	551 331 000	

Aksjene i Grilstad Invest AS ble i forbindelse med utstedelse av obligasjonslån pantsatt til fordel for obligasjonseierne.

I løpet av rapporteringsperioden var det ingen endring i måling av virkelig verdi som medførte overføringer mellom Nivåene.

Endring i årets endring i virkelig verdi

	2018	2017
Inngående balanse	398 263 000	178 400 000
Kjøp	30 000	0
Salg til heleid datterselskap	-398 263 000	0
Konvertering av selgerkreditt til egenkapital	532 000 000	0
Endring i urealisert verdiendring	19 301 000	219 863 000
Utgående balanse	551 331 000	398 263 000

Salget av 4 056 aksjer Grilstad Holding AS er en intern transaksjon mellom Nordic Capital Partners II AS og Grilstad Invest AS som er foretatt til virkelig verdi med tredjeparts verifisering og med oppgjør i selgerkreditt. Gevinsten er behandlet som urealisert gevinst tillagt fond for urealisert gevinst siden salget er til et heleid datterselskap.

Risikoeksponering

Selskapet er et investeringsselskap med investeringer direkte i norske selskap. Selskapet eier gjennom sitt datterselskap Grilstad Invest AS, en 33,37% eierpost i Grilstad Holding AS. Dette er selskapets eneste investering.

Selskapet følger opp den månedlige verdirapporteringen fra pressemeldinger og andre forhold som gjelder selskapet. Skulle det dukke opp forhold som ville kunne medføre ytterligere eksponering, vil Selskapet i første omgang gjøre en henvendelse til selskapet for å bringe fakta på det rene. I praksis, skulle forholdene vedvare, vil man fordi påvirkningsmuligheten er liten, raskt måtte gjøre en vurdering av om det vil være riktig å selge Selskapets andel i et slikt selskap.

Fremtidsutsikter

Selskapet har en investering og har inngående kjennskap til og stor tro på skal prestere godt fremover. Dette er med på å redusere risikoen for store tap.

Note 4 Bankinnskudd

Bundne midler i bank er på NOK 72 093 659 og er knyttet til rentebetjening av obligasjonslånet.



Nordic Capital Partners II AS

Noter 2018

Note 5 Antall aksjer, aksjeeiere m.v

	Antall	Pålydende	Balanseført
Aksjekapital			
Ordinære aksjer	114 099 201	0,1	11 409 920
Aksjonærer:		Aksjer	Eierandel
Verdane Capital VIII K/S		27 811 976	24,38 %
Ingerø Reiten Investment Company AS		23 646 259	20,72 %
Nordea Liv AS		15 999 878	14,02 %
Polux Investment Ltd.		10 651 654	9,34 %
Selvaag Invest AS		7 792 702	6,83 %
Sum investorer med eierandel over 5%		85 902 469	75,29 %
Øvrige aksjonærer		28 196 732	24,71 %
Sum		114 099 201	100,00 %

Styrets leder Sverre H. Stange, eier 54,22 % av Ecasa AS som eier 0,91 % av NCP II AS.

Styremedlem Johannes Sjøflot eier sammen med nærstående Septim AS, som eier 0,81 % av NCP II AS og 50 % av Vika Detalj AS, som eier 0,61 % av NCP II AS.

Styremedlem Nicolai E. Lorentzen, representerer gjennom indirekte eierskap AS Loco som eier 4,47 % av NCP II AS.

Styremedlem Narve Reiten eier 65 % av Ingerø Reiten Investment Company AS som eier 20,72 % av NCP II AS.

Styremedlem og daglig leder Bård B. Ingerø eier 35 % av Ingerø Reiten Investment Company AS som eier 20,72 % av NCP II AS.



Nordic Capital Partners II AS

Noter 2018

Note 6 Skatt

Årets skattekostnad	2018	2017
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	141 014 330	225 802 718
Permanente forskjeller	-155 079 074	-226 342 600
Skattepliktig inntekt	-14 064 744	-539 882
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2018	2017	Endring
Akkumulert fremførbart underskudd	-37 899 490	-23 834 746	14 064 744
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-37 899 490	-23 834 746	14 064 744
Utsatt skattefordel (22 % / 23 %)	-8 337 888	-5 481 992	2 855 896

Note 7 Obligasjonslån

Selskapet har etablert et obligasjonslån på mNOK 300. Lånet er nettoført transaksjonskostnader med mNOK 8,44 i balansen og viser netto mNOK 291,56. Lånet har en varighet på 3 år. mNOK 72 er satt på sperret konto for rentebetjening. Rentebetingelsene er 3 mnd NIBOR + 700bps.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Nordic Capital Partners II AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordic Capital Partners II AS som består av oppstilling av finansiell stilling per 31. desember 2018, oppstilling av totalresultat, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for 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, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Oslo, 28. februar 2019
ERNST & YOUNG AS

Leiv Aschehoug
statsautorisert revisor