

Årsregnskap 2018

Smedvig Asset Allocation AS

Org.nr. 988 318 574

SMEDVIG 

Smedvig Asset Allocation AS

Årsberetning for 2018

Virksomhetens art

Smedvig Asset Allocation AS fikk 17. oktober 2007 konsesjon til å yte aktiv forvaltning og investeringsrådgivning i henhold til Verdipapirhandelovens §9-1 første ledd, jf §2-1 første ledd nr 4 og 5.

Selskapet er lokalisert i Stavanger.

Redegjørelse for fortsatt drift

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn da det etter styrets oppfatning ikke er forhold som tilsier noe annet.

Arbeidsmiljø

Selskapet hadde seks ansatte ved årsskiftet, fem fulltid og en student på deltid. Arbeidsmiljøet betegnes som godt. Selskapet har derfor ikke funnet det nødvendig å iverksette spesifikke tiltak for å bedre arbeidsmiljøet utover generelle sosiale tilstelninger. Sykefraværet i 2018 var på 88 dager hvilket tilsvarer 7,8 % av total arbeidstid. 66 av disse dagene var langtidsfravær. Det har ikke vært tilfeller av personskader, materielle skader eller ulykker i løpet av 2018.

Likestilling

Selskapets styre består av ett kvinnelig og tre mannlige styremedlemmer. Både styre og ledelse er bevisst på tiltak for å fremme likestilling i bedriften.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet vurderes ikke å ha negativ innvirkning på det ytre miljø.

Forskning og utvikling

Selskapet driver ikke med forskning og utvikling.

Årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet et tilfredsstillende bilde av eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Driftsinntektene for 2018 (2017) var på NOK 31 312 150 (NOK 31 049 269). Selskapets regnskap viser et resultat før skatt på NOK 14 943 440 (NOK 15 450 732) og et årsresultat på NOK 11 205 421 (NOK 11 588 072).

Pr 31.12.2018 utgjorde ansvarlig kapital for foretaket NOK 11 162 547. Av ansvarlig kapital utgjorde kjernekapital 100 % og tilleggskapital 0 %. Den ansvarlige kapital utgjorde 50,45 % av beregningsgrunnlaget pr 31.12.2018 i henhold til CRD IV.

Selskapet er godt innenfor gjeldende regelverk med hensyn til ansvarlig kapital og kapitaldekning.

Finansiell risiko

Etter styrets oppfatning er selskapet i stand til å oppfylle sine finansielle forpliktelser etter hvert som de forfaller. Virksomhetens natur medfører at man mottar honorarer fra løpende avtaler om aktiv forvaltning/investeringsrådgivning forskuddsvis. Samtidig har selskapet en del kostnader som forfaller til betaling løpende. Selskapets likviditetsstyring skal, så langt det er mulig, sikre at tilgjengelig likviditet er tilstrekkelig til å innfri forpliktelsene ved forfall.

Da selskapet ikke skal/er investert i finansielle instrumenter, eksponeres ikke selskapet mot markedsrisiko.

Selskapet har flytende rente på bankinnskudd og gjeld, og er utsatt for svingninger i låne- og innskuddsrenter.

Forretningsmessig risiko

Etter styrets oppfatning er selskapets risikobilde oversiktlig og i tråd med virksomhetens art og omfang. De områder hvor selskapet er utsatt for størst risiko er forvaltning, compliance og regulatoriske forhold. Etter styrets oppfatning har selskapet implementert de arbeidsprosesser, IKT-løsninger og risikoreduserende tiltak som er nødvendige for å kunne utføre selskapets virksomhet på en god, forsvarlig og hensiktsmessig måte.

Selskapets framtidige utvikling

Etter styrets oppfatning er selskapets finansielle stilling god. Selskapet har konsesjon til å yte aktiv forvaltning og investeringsrådgivning, og har inngått avtaler med kunder som sikrer et godt fundament for den fremtidige driften.

Disponering av årets overskudd

Styret foreslår at årets overskudd, NOK 11 205 421, disponeres som følger:

Avsatt til utbytte

12 000 000

Overført fra annen egenkapital

-794 579

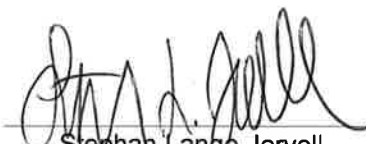
Stavanger, 04.03.2019
Styret i Smedvig Asset Allocation AS



Odd Torland
styreleder



Gudleik Njå
styremedlem



Stephan Lange Jervell
styremedlem



Marit Salte
styremedlem



John Thore Olsen
daglig leder

Smedvig Asset Allocation AS

Resultatregnskap

	Note	2018	2017
Salgsinntekt		31 312 150	31 049 269
Sum driftsinntekter		31 312 150	31 049 269
Lønnskostnad	5	-7 548 848	-6 879 297
Avskrivning av driftsmidler	1	-93 960	-126 170
Annen driftskostnad	5, 6	-8 897 943	-8 723 114
Sum driftskostnader		-16 540 751	-15 728 580
Driftsresultat		14 771 399	15 320 689
Annen renteinntekt		206 626	143 757
Annen finansinntekt		10 485	0
Finansinntekt		217 111	143 757
Annen rentekostnad		-3 739	-632
Annen finanskostnad		-41 332	-13 082
Finanskostnad		-45 070	-13 714
Ordinært resultat før skattekostnad		14 943 440	15 450 732
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-3 738 019	-3 862 660
Årsresultat	2	11 205 421	11 588 072
Overføringer			
Avsatt til utbytte	2	12 000 000	10 000 000
Overført til / (fra) annen egenkapital	2	-794 579	1 588 072
Sum overføringer		-11 205 421	-11 588 072

Smedvig Asset Allocation AS

Balanse

EIENDELER	Note	2018	2017
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	69 510	75 810
Sum immaterielle eiendeler		69 510	75 810
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	1	0	93 960
Sum varige driftsmidler		0	93 960
Sum anleggsmidler		69 510	169 770
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		671 142	1 114 682
Sum fordringer		671 142	1 114 682
Bankinnskudd, kontanter o.l.			
Bankinnskudd, kontanter	10, 11, 12	30 147 565	27 126 746
Sum Bankinnskudd, kontanter o.l.		30 147 565	27 126 746
Sum omløpsmidler		30 818 707	28 241 428
SUM EIENDELER		30 888 217	28 411 198

Smedvig Asset Allocation AS

Balanse

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2018	2017
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	2, 3	1 000 000	1 000 000
Innskutt annen egenkapital	2	4 302 251	4 302 251
Sum innskutt egenkapital		5 302 251	5 302 251
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	2	5 929 806	6 724 386
Sum opptjent egenkapital		5 929 806	6 724 386
Sum egenkapital		11 232 057	12 026 637
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	6	831 336	57 618
Betalbar skatt	4	3 731 719	3 851 645
Skyldig offentlige avgifter		541 887	661 421
Utbytte	2	12 000 000	10 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 551 218	1 813 876
Sum kortsiktig gjeld		19 656 160	16 384 561
Sum gjeld		19 656 160	16 384 561
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		30 888 217	28 411 198

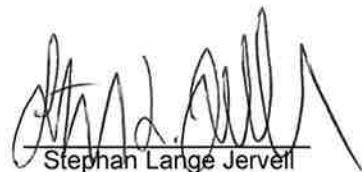
Stavanger, 04.03.2019
Styret i Smedvig Asset Allocation AS



Odd Torland
styreleder



Gudleik Njå
styremedlem



Stephan Lange Jervell
styremedlem



Marit Salte
styremedlem



John Thore Olsen
daglig leder

Smedvig Asset Allocation AS

Kontantstrøm

	2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Tilført fra årets virksomhet 1)	11 305 681	11 725 257
Endring i kundefordringer	0	3 150
Endring i leverandørgjeld	773 718	-988 140
Utbetalt utbytte	-10 000 000	-10 000 000
Endring i andre tidsavgrensingsposter	941 420	1 100 556
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3 020 819	1 840 824
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	3 020 819	1 840 824
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnels	27 126 746	25 285 922
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	30 147 565	27 126 746
 1) Dette tallet fremkommer slik:		
Årsresultat	11 205 421	11 588 072
Ordinære avskrivninger	93 960	126 170
Endring utsatt skatt	6 300	11 015
Tilført fra årets virksomhet	11 305 681	11 725 257

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet, som er utarbeidet av selskapets styre og ledelse, må leses i sammenheng med årsberetningen og revisjonsberetningen.

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger, og er avlagt i samsvar med regnskapslov og god regnskapsskikk i Norge, gjeldende pr 31. desember 2018.

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, kongruens og forsiktighet, og klassifiseringen av eiendeler og gjeld følger regnskapslovens definisjon.

Ved anvendelse av regnskapsprinsipper og presentasjon av transaksjoner og andre forhold, legges det vekt på økonomiske realiteter, ikke bare juridisk form. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres. Regnskapsprinsippene er utdypet nedenfor.

Inntekts- og kostnadsføringstidspunkt (sammenstilling)

Inntekt resultatføres som hovedregel når den er opptjent. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Eiendeler og gjeld

Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som antatt fremtidig salgspris redusert med forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Vurdering av anleggsmidler skjer til anskaffelseskost. Anleggsmidler som forringes avskrives. Dersom det finner sted en verdiendring som ikke er forbigående, foretas en nedskrivning av anleggsmidlet. Tilsvarende prinsipper legges normalt til grunn for gjeldsposter.

Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt / utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret.

Note 1 Varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.
Anskaffelseskost pr. 01.01.2018	2 888 311
Anskaffelseskost 31.12.2018	2 888 311
Avskrivninger pr. 01.01.2018	-2 794 351
Årets ordinære avskrivninger	-93 960
Avskrivninger pr. 31.12.2018	-2 888 311
Bokført verdi 01.01.2018	93 960
Årets avskrivning	-93 960
Bokført verdi 31.12.2018	0
Økonomisk levetid	0-5 år
Avskrivningsplan	Lineær

Note 2 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Pr 01.01.2018	1 000 000	4 302 251	6 724 386	12 026 637
Årets endring i egenkapital:				
Årets resultat			11 205 421	11 205 421
Avsatt utbytte			-12 000 000	-12 000 000
Pr 31.12.2018	1 000 000	4 302 251	5 929 806	11 232 057

Note 3 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Smedvig Asset Allocation AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	999 000	1,00	999 000
B-aksjer	1 000	1,00	1 000
Sum		1 000 000	1 000 000

Eierstruktur:

	A-aksjer	B-aksjer	Sum	Eierandel
Smedvig & Co, Ltd.	999 000	0	999 000	99,9
Anna Margaret Smedvig	0	650	650	0,1
Julia Smedvig Hagland	0	150	150	0
Odd Torland	0	100	100	0
Marit Salte	0	50	50	0
John Thore Olsen	0	25	25	0
Peter Thomas Smedvig	0	25	25	0
Totalt antall aksjer	999 000	1 000	1 000 000	100,0

Aksjer og opsjoner eiet av medlemmer i styret og daglig leder:

Navn	Verv	A-aksjer	B-aksjer	Sum
John Thore Olsen	daglig leder	0	25	25
Marit Salte	styremedlem	0	50	50
Odd Torland	styreleder	0	100	100

Aksjeklasse A har full stemme- og utbytterett. Aksjeklasse B har ingen stemmerett og begrenset utbytterett.

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2018	2017
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	3 731 719	3 851 645
Endring i utsatt skattefordel	6 300	11 015
Skattekostnad ordinært resultat	3 738 019	3 862 660
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	14 943 440	15 450 732
Permanente forskjeller	8 638	-93
Endring i midlertidige forskjeller	-25 200	-44 059
Skattepliktig inntekt	14 926 877	15 406 580
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	3 731 719	3 851 645
Sum betalbar skatt i balansen	3 731 719	3 851 645
Beregning av effektiv skattesats:		
Resultat før skatt	14 943 440	15 450 732
Beregnet skatt av resultat før skatt	3 735 860	3 862 683
Skatteeffekt av permanente forskjeller	2 159	-23
Sum	3 738 019	3 862 660
Effektiv skattesats	25,0 %	25,0 %

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
Varige driftsmidler	-278 041	-303 241	-25 200
Sum	-278 041	-303 241	-25 200
Utsatt skattefordel (25 %)	-69 510	-75 810	-6 300

Note 5 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	5 395 442	4 971 293
Arbeidsgiveravgift	838 337	811 466
Pensjonskostnader	392 324	365 894
Andre ytelser	922 746	730 644
Sum	7 548 848	6 879 297

Selskapet har i 2018 sysselsatt 6 årsverk.

Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn	1 867 480	0
Pensjonskostnader	143 310	0
Annen godtgjørelse	177 122	300 000
Sum	2 187 912	300 000

Daglig leder er omfattet av en godtgjørelsesordning som gjelder for ledende ansatte i selskapet. Denne er i tråd med forskrift av 1. desember 2010 nr. 1507 om godtgjørelsesordninger.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2018 utgjør kr 125 111.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 53 579.

Kostnadsført honorar for tjenester til Deloitte Advokater utgjør kr 113 925.

Note 6 Nærstående parter

Selskapet har inngått avtale om forretningsførsel og IT-drift med Smedvig AS.

	2018	2017
Resultatposter:		
Administrasjonshonorar	901 890	880 750
IT-drift Smedvig AS	899 662	888 601
Husleie Løkkeveien 103 AS	1 031 948	1 085 743
Fordringer / gjeld:		
Leverandørgjeld til Løkkeveien 103 AS	225 369	0
Leverandørgjeld til Smedvig AS	117 836	0
Leverandørgjeld til Smedvig Eiendom AS	20 097	0

Smedvig Eiendom AS og Løkkeveien 103 AS inngår i konsernet Smedvig AS som eies 100% av selskap kontrollert av Smedvig-familien.

Note 7 Segmentinformasjon

Virksomhetsområder

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Ut fra denne vurderingen har man kommet fram til at rapportering i ulike segmenter vil gi lite eller ingen tilleggsinformasjon. Tilsvarende er gjeldende for rapportering av geografiske sekundærsegmenter da selskapet kun opererer i Norge.

Det er følgelig ikke gitt ytterligere informasjon om fordeling av salgsinntekt på segmenter og geografiske områder.

Note 8 Kapitaldekning

Selskapet er underlagt krav til ansvarlig kapital i henhold til Kapitalkravsforskriften.

Ansvarlig kapital består av kjernekapital (innbetalt aksjekapital og egenkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Smedvig Asset allocation har ikke ansvarlig lånekapital. For 2017 og 2018 har selskapet beregnet kapitaldekning etter CRD IV regelverket.

Risikogruppe	CRD IV - 2018		CRD IV - 2017	
	Bokført verdi	Vektet Verdi	Bokført verdi	Vektet Verdi
0 %	0	0	0	0
10 %	0	0	0	0
20 %	30 147 565	6 029 513	27 126 746	5 425 349
50 %	0	0	0	0
100%	740 652	740 652	1 284 452	1 284 452
Operasjonell risiko	0	15 354 548	0	19 322 393
Sum	30 888 217	22 124 713	28 411 198	26 032 194
Ikke vektete eiendeler:				
Immaterielle eiendeler	0		0	
Sum eiendeler	30 888 217		28 411 198	
Risikovektet beregningsgrunnlag		22 124 713		26 032 194
Ansvarlig kapital				
Kjernekapital		11 232 057		12 026 637
Tilleggskapital		0		0
Fradrag		-69 510		-75 810
Ansvarlig kapital		11 162 547		11 950 827
Kapitaldekningsprosent		50,45 %		45,91 %
Finanstilsynets minstekrav		8,00 %		8,00 %
		NOK	Valutakurs	EUR
Ansvarlig kapital pr 31.12.2018		11 162 547	9,9483	1 122 056

Selskapet har konsesjon til å yte aktiv forvaltning og investeringsrådgivning i henhold til Verdipapirhandelloven §9-1 første ledd, jf. §2-1 første ledd nr. 4 og 5. I henhold til Verdipapirhandelloven §9-13 skal selskapet ha en ansvarlig kapital i norske kroner som til enhver tid minst tilsvarer 125 000 EUR. Kravet om ansvarlig kapital er oppfylt pr 31.12.2018

Note 9 Kapitalkrav basert på faste kostnader

Selskapet er underlagt krav iht Kapitalkravsforskriften §41-2 og rundskriv 10/2014 fra Finanstilsynet om å ha en ansvarlig kapital som til enhver tid overstiger 25% av fjorårets faste kostnader.

Selskapets faste kostnader	2018	2017
Driftsinntekt	31 312 150	31 049 269
-resultat før skatt	-14 943 440	-15 450 732
-variable tillegg ansatte	-420 155	-243 989
Sum faste kostnader	15 948 555	15 354 548
25% av faste kostnader	3 987 139	3 838 637

Note 10 Forfallsstruktur

Tabellene forteller innenfor hvilken tidshorisont utlån og innlån forventes å komme til innfrielse.

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	over 5 år	Ikke avtalt restløpetid
Annen kortsiktig fordring	0	0	671 142	0	0	0
Bankinnskudd	30 147 565	0	0	0	0	0
Sum eiendeler	30 147 565	0	671 142	0	0	0

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	over 5 år	Ikke avtalt restløpetid
Leverandørgjeld	-831 336	0	0	0	0	0
Offentlige avgifter	0	-541 887	0	0	0	0
Betalbar skatt	0	0	-3 731 719	0	0	0
Avsatt utbytte	0	-12 000 000	0	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld	0	0	-2 551 218	0	0	0
Sum gjeld	-831 336	-12 541 887	-6 282 937	0	0	0

Netto likviditets- eksponering på balanseposter	29 316 229	-12 541 887	-5 611 795	0	0	0
--	------------	-------------	------------	---	---	---

Note 11 Rentebindingsperiode

Tabellene viser tidsrommet frem til avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser.

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	over 5 år	Uten rente- eksponering
Annen kortsiktig fordring	0	0	0	0	0	671 142
Bankinnskudd	0	30 147 565	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	30 147 565	0	0	0	671 142

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	over 5 år	Uten rente- eksponering
Leverandørgjeld	0	0	0	0	0	-831 336
Offentlige avgifter	0	0	0	0	0	-541 887
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	0	0	-2 551 218
Sum gjeld	0	0	0	0	0	-3 924 441

Netto balanseposter utsatt for renteeksponering	0	30 147 565	0	0	0	-3 253 299
--	---	------------	---	---	---	------------

Note 12 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende omfatter bundne skattetrekksmidler med kr. 276 927.

Note 13 Usikre forpliktelser

Selskapet har i 2018 fått varsel om endring av avgift og illeggelse av tilleggsskatt knyttet til feil behandling av inngående avgift fra selskapets underleverandører. Selskapet har påklaget skattekontorets varsel basert på en tidligere mottatt BFU fra skattekontoret. Dersom skattekontoret ikke etterkommer klagen kan selskapet måtte betale avgift i størrelsesorden ca. 1,5 MNOK for årene 2015-2018. Beløpet er usikkert, og er ikke hensyntatt i selskapets regnskap.

Til generalforsamlingen i Smedvig Asset Allocation AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Smedvig Asset Allocation AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 11 205 421. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater 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 omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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 og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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 dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre 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 resultatdisponering 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.

Stavanger, 4. mars 2019

Deloitte AS



Ommund Skailand

Statsautorisert revisor