

Årsregnskap 2019

Smedvig Asset Allocation AS

Org.nr. 988 318 574

SMEDVIG 

Smedvig Asset Allocation AS

Årsberetning for 2019

Virksomhetens art

Smedvig Asset Allocation AS fikk 17.oktober 2007 konsesjon til å yte aktiv forvaltning og investeringsrådgivning i henhold til Verdipapirhandellovens §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 2019 var på 22 dager hvilket tilsvarer 1,81 % av total arbeidstid. Ingen av disse dagene var langtidsfravær. Det har ikke vært tilfeller av personskader, materielle skader eller ulykker i løpet av 2019.

Likestilling

Selskapets styre består av ett kvinnelig og tre mannlige styremedlemmer. Både styret og ledelsen 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 2019 (2018) var på NOK 32 727 592 (NOK 31 312 150). Selskapets regnskap viser et resultat før skatt på NOK 15 548 205 (NOK 14 943 440) og et årsresultat på NOK 11 657 686 (NOK 11 205 421).

Pr 31.12.2019 utgjorde ansvarlig kapital for foretaket NOK 12 841 087. Av ansvarlig kapital utgjorde kjernekapital 100 % og tilleggskapital 0 %. Den ansvarlige kapital utgjorde 55,51 % av beregningsgrunnlaget pr 31.12.2019 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 er utsatt for svingninger i 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

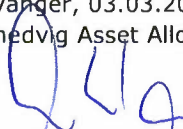
Styret foreslår at årets overskudd, NOK 11 657 686, disponeres som følger:

Avsatt til utbytte	NOK -10 000 000
Overført til annen egenkapital	NOK -1 657 686

Stavanger, 03.03.2020
Styret i Smedvig Asset Allocation AS



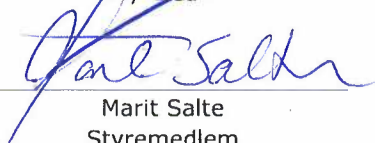
Odd Torland
Styreleder



Gudleik Njå
Styremedlem



Stephan Lange Jervell
Styremedlem



Marit Salte
Styremedlem



John Thore Olsen
Daglig leder

Smedvig Asset Allocation AS

Resultatregnskap

	Note	2019	2018
Driftsinntekter			
Salgsinntekt		32 727 592	31 312 150
Sum driftsinntekter		32 727 592	31 312 150
Driftskostnader			
Lønnskostnad	4	-7 750 885	-7 548 848
Avskrivning av driftsmidler		0	-93 960
Annen driftskostnad	4, 5	-9 722 053	-8 897 943
Sum driftskostnader		-17 472 938	-16 540 751
Driftsresultat		15 254 654	14 771 399
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		333 893	206 626
Annen finansinntekt		27 310	10 485
Sum finansinntekter		361 202	217 111
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		-27 820	-3 739
Annen finanskostnad		-39 831	-41 332
Sum finanskostnader		-67 651	-45 070
Ordinært resultat før skattekostnad		15 548 205	14 943 440
Skattekostnad på ordinært resultat	3	-3 890 519	-3 738 019
Årsresultat	1	11 657 686	11 205 421
Overføringer			
Avsatt til utbytte	1	-10 000 000	-12 000 000
Overført (til) / fra annen egenkapital	1	-1 657 686	794 579
Sum overføringer		-11 657 686	-11 205 421

Smedvig Asset Allocation AS

Balanse

EIENDELER	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	3	48 657	69 510
Sum immaterielle eiendeler		48 657	69 510
Sum anleggsmidler		48 657	69 510
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	9, 10	1 213 765	671 142
Sum fordringer		1 213 765	671 142
Bankinnskudd, kontanter o.l.			
Bankinnskudd	9, 10, 11	29 609 451	30 147 565
Sum Bankinnskudd, kontanter o.l.		29 609 451	30 147 565
Sum omløpsmidler		30 823 216	30 818 707
EIENDELER		30 871 873	30 888 217

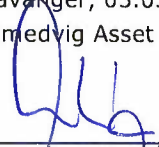
Smedvig Asset Allocation AS

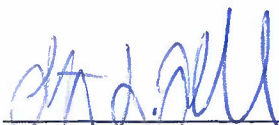
Balanse

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2019	2018
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1, 2	1 000 000	1 000 000
Innskutt annen egenkapital	1	4 302 251	4 302 251
Sum innskutt egenkapital		5 302 251	5 302 251
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	1	7 587 493	5 929 806
Sum opptjent egenkapital		7 587 493	5 929 806
Sum egenkapital		12 889 744	11 232 057
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	5	1 165 190	831 336
Betalbar skatt	3	3 869 666	3 731 719
Skyldig offentlige avgifter		593 817	463 510
Utbytte	1	10 000 000	12 000 000
Annen kortsiktig gjeld		2 353 457	2 629 594
Sum kortsiktig gjeld		17 982 130	19 656 160
Sum gjeld		17 982 130	19 656 160
EGENKAPITAL OG GJELD		30 871 873	30 888 217

Stavanger, 03.03.2020
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

	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Tilført fra årets virksomhet 1)	11 678 539	11 305 681
Endring i leverandørgjeld	333 854	773 718
Utbetalt utbytte	-12 000 000	-10 000 000
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-550 507	941 420
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-538 114	3 020 819
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-538 114	3 020 819
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. start	30 147 565	27 126 746
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slut	29 609 451	30 147 565

1) Dette tallet fremkommer slik:

Årsresultat	11 657 686	11 205 421
Ordinære avskrivninger	0	93 960
Endring utsatt skatt	20 853	6 300
Tilført fra årets virksomhet	11 678 539	11 305 681

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 2019.

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 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Pr 01.01.2019	1 000 000	4 302 251	5 929 806	11 232 057
Årets endring i egenkapital:				
Årets resultat			11 657 686	11 657 686
Avsatt utbytte			-10 000 000	-10 000 000
Pr 31.12.2019	1 000 000	4 302 251	7 587 493	12 889 744

Note 2 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 3 Skatt

Årets skattekostnad	2019	2018
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	3 869 666	3 731 719
Endring i utsatt skattefordel	20 853	6 300
Skattekostnad ordinært resultat	3 890 519	3 738 019
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	15 548 205	14 943 440
Permanente forskjeller	13 869	8 638
Endring i midlertidige forskjeller	-83 412	-25 200
Skattepliktig inntekt	15 478 662	14 926 877
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	3 869 666	3 731 719
Sum betalbar skatt i balansen	3 869 666	3 731 719
Beregning av effektiv skattesats:		
Resultat før skatt	15 548 205	14 943 440
Beregnet skatt av resultat før skatt	3 887 051	3 735 860
Skatteeffekt av permanente forskjeller	3 467	2 159
Sum	3 890 519	3 738 019
Effektiv skattesats	25,0 %	25,0 %

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

	2019	2018	Endring
Varige driftsmidler	-194 628	-278 041	-83 412
Sum	-194 628	-278 041	-83 412
Utsatt skattefordel (25 %)	-48 657	-69 510	-20 853

Note 4 Lønnskostnader og ytelser - godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2019	2018
Lønn og honorarer	5 716 495	5 309 455
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 170 588	1 133 813
Pensjonskostnader	342 772	392 324
Andre ytelser	521 031	713 257
Sum	7 750 885	7 548 848

Selskapet har i 2019 sysselsatt 5,1 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	1 925 415	0
Pensjonskostnader	115 692	0
Annen godtgjørelse	198 592	300 000
Sum	2 239 699	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

	2019	2018
Revisjonshonorar	132 086	125 111
Revisjonsrelaterte tjenester	217 491	53 579
Honorar til Deloitte Advokater	115 500	113 925

Note 5 Nærstående parter

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

	2019	2018
Resultatposter:		
Administrasjonshonorar	930 000	901 890
IT-drift Smedvig AS	1 020 787	899 662
Husleie Løkkeveien 103 AS	1 037 789	1 031 948
Fordringer / gjeld:		
Leverandørgjeld til Løkkeveien 103 AS	228 540	225 369
Leverandørgjeld til Smedvig AS	978	117 836
Leverandørgjeld til Smedvig Eiendom AS	0	20 097

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

Note 6 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 7 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 2018 og 2019 har selskapet beregnet kapitaldekning etter CRD IV regelverket.

Risikogruppe	CRD IV - 2019		CRD IV - 2018	
	Bokført verdi	Vektet Verdi	Bokført verdi	Vektet Verdi
0 %	0	0	0	0
10 %	0	0	0	0
20 %	29 609 451	5 921 890	30 147 565	6 029 513
50 %	0	0	0	0
100%	1 262 422	1 262 422	740 652	740 652
Operasjonell risiko	0	15 948 555	0	15 354 548
Sum	30 871 873	23 132 868	30 888 217	22 124 713
Ikke vektete eiendeler:				
Immaterielle eiendeler	0		0	
Sum eiendeler	30 871 873		30 888 217	
Risikovektet beregningsgrunnlag		23 132 868		22 124 713
Ansvarlig kapital				
Kjernekapital		12 889 744		11 232 057
Tilleggskapital		0		0
Fradrag		-48 657		-69 510
Ansvarlig kapital		12 841 087		11 162 547
Kapitaldekningsprosent		55,51 %		50,45 %
Finanstilsynets minstekrav		8,00 %		8,00 %
		NOK	Valutakurs	EUR
Ansvarlig kapital pr 31.12.2019		12 841 087	9,8638	1 301 840

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 31.12.2019

Note 8 Kapitalkrav basert på faste kostnader

Selskapet er underlagt krav iht Kapitalkravforskriften §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	2019	2018
Driftsinntekt	32 727 592	31 312 150
-resultat før skatt	-15 548 205	-14 943 440
-variable tillegg ansatte	-373 673	-420 155
Sum faste kostnader	16 805 714	15 948 555
25% av faste kostnader	4 201 429	3 987 139

Note 9 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	1 213 765	0	0	0
Bankinnskudd	29 609 451	0	0	0	0	0
Sum eiendeler	29 609 451	0	1 213 765	0	0	0

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	over 5 år	Ikke avtalt restløpetid
Leverandørgjeld	-1 165 190	0	0	0	0	0
Offentlige avgifter	0	-593 817	0	0	0	0
Betalbar skatt	0	0	-3 869 666	0	0	0
Avsatt utbytte	0	-10 000 000	0	0	0	0
Annen kortsiktig gjeld	0	0	-2 353 457	0	0	0
Sum gjeld	-1 165 190	-10 593 817	-6 223 123	0	0	0

Netto likviditets- eksponering på balanseposter

28 444 261	-10 593 817	-5 009 358	0	0	0
------------	-------------	------------	---	---	---

Note 10 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	1 213 765
Bankinnskudd	0	29 609 451	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	29 609 451	0	0	0	1 213 765

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	over 5 år	Uten rente-eksponering
Leverandørgjeld	0	0	0	0	0	-1 165 190
Offentlige avgifter	0	0	0	0	0	-593 817
Annen kortsiktig gjeld	0	0	0	0	0	-2 353 457
Sum gjeld	0	0	0	0	0	-4 112 464

Netto balanseposter utsatt for renteeksponering

0	29 609 451	0	0	0	-2 898 698
---	------------	---	---	---	------------

Note 11 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende omfatter bundne skattetreksmidler med kr. 287 181.

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 11 657 686. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019, 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 avviklet.

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 regnskapestimatene 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 modifiserer 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, 3. mars 2020
Deloitte AS



Ommund Skailand
statsautorisert revisor