

Smedvig Asset Allocation AS

Årsberetning for 2017

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 fem ansatte ved årsskiftet. 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 2017 var på 55 dager hvilket tilsvarer 4,5 % av total arbeidstid. 20 av disse dagene var langtidsfravær. Det har ikke vært tilfeller av personskader, materielle skader eller ulykker i løpet av 2017.

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 2017 (2016) var på NOK 31 049 269 (NOK 30 604 348). Selskapets regnskap viser et resultat før skatt på NOK 15 450 733 (NOK 10 926 269) og et årsresultat på NOK 11 588 072 (NOK 8 191 537).

Pr 31.12.2017 utgjorde ansvarlig kapital for foretaket NOK 11 950 827. Av ansvarlig kapital utgjorde kjernekapital 100 % og tilleggskapital 0 %. Den ansvarlige kapital utgjorde 45,91 % av beregningsgrunnlaget pr 31.12.2017 i henhold til CRD IV.

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

Fiansiell risiko

Etter styrets oppfatning er selskapets 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. Forvaltningsrisiko, Regulatorisk risiko og Compliance risiko er identifisert som de områder hvor selskapet er utsatt for størst risiko. 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.

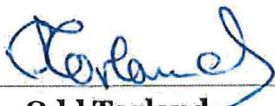
Disponering av årets overskudd

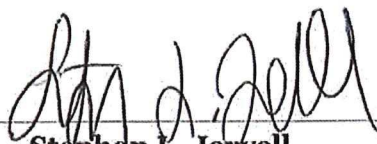
Styret foreslår at årets overskudd, NOK 11 588 072, disponeres som følger:

Avsatt til utbytte	10 000 000
Overført til annen egenkapital	1 588 072

Stavanger, 9. mars 2018

I styret for Smedvig Asset Allocation AS


Odd Torland
Styrets leder


Stephan L. Jervell
Styremedlem


Gudleik Njå
Styremedlem


John Thore Olsen
Daglig leder


Marit Salte
Styremedlem

Smedvig Asset Allocation AS

Resultatregnskap

	Note	2017	2016
Driftsinntekt			
Forvaltningsinntekt	1	31 049 269	30 604 348
Driftsinntekt		31 049 269	30 604 348
Driftskostnad			
Lønnskostnad	5 - 6	-6 879 297	-6 759 006
Ordinær avskrivning på varige driftsmidler	2	-126 170	-169 325
Annen driftskostnad	7 - 8	-8 723 113	-12 874 033
Driftskostnad		-15 728 580	-19 802 364
Driftsresultat		15 320 689	10 801 984
Finansinntekt			
Renteinntekt		143 757	181 101
Finansinntekt		143 757	181 101
Finanskostnad			
Rentekostnad		-632	-4 768
Agiotap		-13 082	-52 048
Finanskostnad		-13 714	-56 816
Ordinært resultat før skattekostnad		15 450 732	10 926 269
Skattekostnad på ordinært resultat	4	-3 862 660	-2 734 732
Årsresultat		11 588 072	8 191 537
Disponeringer			
Avsatt utbytte	3	-10 000 000	-10 000 000
Overføring (til)/fra annen egenkapital	3	-1 588 072	1 808 463
Disponeringer		-11 588 072	-8 191 537

Smedvig Asset Allocation AS

Balanse

	Note	2017	2016
EIENDELER			
Anleggsmidler			
<u>Immaterielle eiendeler</u>			
Utsatt skattefordel	4	75 810	86 825
Immaterielle anleggsmidler		75 810	86 825
<u>Varige driftsmidler</u>			
EDB, inventar mv.	2	93 960	220 130
Varige driftsmidler		93 960	220 130
Anleggsmidler		169 770	306 955
Omløpsmidler			
<u>Fordringer</u>			
Kundefordringer		0	3 150
Annen kortsiktig fordring		1 114 682	1 261 540
Fordringer		1 114 682	1 264 690
<u>Kontanter, bank</u>			
Bankinnskudd	12 -14	27 126 746	25 285 922
Bankinnskudd, kontanter		27 126 746	25 285 922
Omløpsmidler		28 241 428	26 550 612
EIENDELER		28 411 198	26 857 567

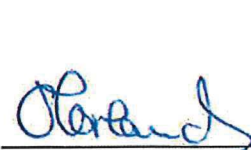
Smedvig Asset Allocation AS

Balanse

	Note	2017	2016
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
<u>Innskutt egenkapital</u>			
Aksjekapital (1 000 000 aksjer à kr. 1)	3	1 000 000	1 000 000
Annen innskutt egenkapital	3	4 302 251	4 302 251
Innskutt egenkapital		5 302 251	5 302 251
<u>Opptjent egenkapital</u>			
Annen egenkapital	3	6 724 386	5 136 314
Opptjent egenkapital		6 724 386	5 136 314
Egenkapital	3	12 026 637	10 438 565
Gjeld			
<u>Kortsiktig gjeld</u>			
Avsatt utbytte	3	10 000 000	10 000 000
Leverandørgjeld	8	57 618	1 045 758
Betalbar skatt	4	3 851 645	2 716 267
Skyldige offentlige avgifter		661 422	596 715
Regnskapsmessige avsetninger		689 499	864 883
Annen kortsiktig gjeld		1 124 377	1 195 379
Kortsiktig gjeld		16 384 561	16 419 002
Gjeld		16 384 561	16 419 002
EGENKAPITAL OG GJELD		28 411 198	26 857 567

Stavanger, 9. mars 2018

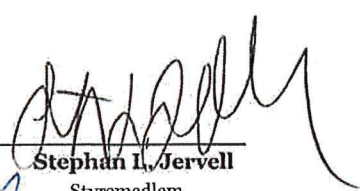
I styret for Smedvig Asset Allocation AS



Odd Torland
Styrets leder



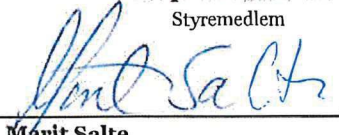
Gudleik Njå
Styremedlem



Stephan L. Jervell
Styremedlem



John T. Olsen
Daglig leder



Marit Salte
Styremedlem

Smedvig Asset Allocation AS

Kontantstrømoppstilling

	2017	2016
Likvider tilført/brukt på virksomheten:		
Tilført fra årets virksomhet ¹⁾	11 725 257	8 379 327
Endring leverandørgjeld	-988 140	448 288
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-175 384	-1 076 934
Utbetalt utbytte	-10 000 000	-8 000 000
Endringer i andre kortsiktige poster	1 279 091	-270 588
Netto likviditetsendring fra virksomheten	1 840 824	-519 907
Netto endring i likvider gjennom året	1 840 824	-519 907
Likviditetsbeholdning 01.01.	25 285 922	25 805 829
Likviditetsbeholdning 31.12.	27 126 746	25 285 922
¹⁾ Dette tallet fremkommer slik:		
Årsresultat	11 588 072	8 191 537
Ordinær avskrivning	126 170	169 325
Endring utsatt skatt	11 015	18 465
Tilført fra årets virksomhet	11 725 257	8 379 327

Smedvig Asset Allocation AS

2017

Note 1 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 2017.

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.

Smedvig Asset Allocation AS

2017

Note 2 Varige driftsmidler

	Biler, EDB, inventar m.m.	Sum
Anskaffelseskost 01.01	2 911 889	2 911 889
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12	2 911 889	2 911 889
Akkumulerte avskrivninger 31.12	2 817 929	2 817 929
Bokført verdi pr. 31.12	93 960	93 960
Årets avskrivninger	126 170	126 170
Økonomisk levetid Avskrivningsplan	Inntil 5 år Lineær	

Note 3 Egenkapital og eierstruktur

	Aksje- kapital	Innskutt annen egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01	1 000 000	4 302 251	5 136 314	10 438 565
Årets endring i egenkapital:				
Avsatt utbytte			-10 000 000	-10 000 000
Årsresultat			11 588 072	11 588 072
Egenkapital 31.12.	1 000 000	4 302 251	6 724 386	12 026 637

	Antall A-aksjer	Antall B-aksjer	Totalt antall Aksjer	Eier- andel
Eierstruktur:				
Smedvig & Co. Ltd	999 000	0	999 000	99,9000 %
Anna Margaret Smedvig	0	650	650	0,0650 %
Julia Hagland	0	150	150	0,0150 %
Odd Torland	0	100	100	0,0100 %
Marit Salte	0	50	50	0,0050 %
Peter T. Smedvig	0	25	25	0,0025 %
John Tore Olsen	0	25	25	0,0025 %
Sum	999 000	1 000	1 000 000	100 %

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

Smedvig Asset Allocation AS

2017

Note 4 Skatt

	2017	2016
Betalbar skatt fremkommer slik:		
Ordinært resultat før skattekostnad	15 450 732	10 926 269
Permanente forskjeller	-93	12 659
Endring midlertidige forskjeller	-44 059	-73 859
Grunnlag betalbar skatt	15 406 580	10 865 069
Skatt 25 %	3 851 645	2 716 267
Betalbar skatt på årets resultat	3 851 645	2 716 267
Årets skattekostnad fremkommer slik:		
Betalbar skatt på årets resultat 25 %	-3 851 645	-2 716 267
Endring utsatt skatt	-11 015	-18 465
Årets totale skattekostnad	-3 862 660	-2 734 732
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:		
Betalbar skatt på årets ordinære resultat 25 %	3 851 645	2 716 267
Betalbar skatt	3 851 645	2 716 267
Grunnlag utsatt skatt / (utsatt skattefordel) fremkommer slik:		
Forskjeller som utlignes:		
Anleggsreserver	-303 241	-347 300
Sum	-303 241	-347 300
Grunnlag utsatt skatt/(utsatt skattefordel) 25 %	-303 241	-347 300
Utsatt skatt / (utsatt skattefordel) 25 %	-75 810	-86 825
Sammenheng mellom skattekostnad og skatt beregnet som gjennomsnittlig nominell skattesats på resultat før skatt:		
Skatt beregnet som gjennomsnittlig nominell skattesats på resultat før skatt	-3 862 683	25 %
Effekt av permanente forskjeller	23	25 %
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	-3 862 660	

Smedvig Asset Allocation AS

2017

Note 5 Lønnskostnader og andre ytelser

	2017	2016
Lønninger	4 796 501	4 913 873
Offentlige skatter og avgifter på lønn	811 466	875 099
Pensjonskostnader	365 894	353 239
Andre ytelser	905 436	616 795
Lønnskostnader	6 879 297	6 759 006

Gjennomsnittlig antall årsverk 5 5

Godtgjørelser til daglig leder og styret

	Daglig leder	Styret
Lønn	1 624 810	300 000
Annen godtgjørelse	175 775	0
Sum	1 800 585	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.

Note 6 Pensjonsordning

Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning.
Selskapet oppfyller lovens krav om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 7 Godtgjørelse til revisor

	2017	2016
Kostnadsført godtgjørelse til revisor inkl. mva	82 625	88 028
Kostnadsførte tilleggstenester revisjon inkl. mva	81 629	78 548
Kostnadsførte tjenester fra tilknyttet selskap inkl. mva	18 750	0
Sum	183 004	166 576

Note 8 Nærstående parter

Selskapet har inngått avtale om forretningsførsel og IT-drift med Smedvig AS.
Selskapet har inngått avtale om leie av kontorlokaler med Løkkeveien 103 AS.

	2017	2016
Driftshonorar: Smedvig AS	880 750	868 643
Driftskostnad: IT-drift Smedvig AS	888 601	872 658
Husleie til Løkkeveien 103 AS	668 350	663 777
Leverandørgjeld: Løkkeveien 103 AS	0	245 727
Smedvig Eiendom AS	0	16 932

Smedvig Asset Allocation AS

2017

Note 9 Segmentinformasjon

Virksomhetsområder

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

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

Note 10 Kapitaldekning

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

Ansvarlig kapital består av kjernekapital (innbetalt aksjekapital og annen egenkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Smedvig Asset Allocation AS har ikke ansvarlig lånekapital. For 2016 og 2017 har selskapet beregnet kapitaldekning etter CRD IV regelverket.

Risikogruppe	CRD IV - 2017		CRD IV - 2016	
	Bokført verdi	Vektet Verdi	Bokført verdi	Vektet Verdi
0 %	0	0	0	0
10 %	0	0	0	0
20 %	27 126 746	5 425 349	25 285 922	5 057 184
50 %	0	0	0	0
100%	1 284 452	1 284 452	1 571 645	1 571 645
Operasjonell risiko		19 322 393		20 104 688
Sum	28 411 198	26 032 194	26 857 567	26 733 517
Ikke vektete eiendeler:				
Immaterielle eiendeler	0		0	
Sum eiendeler	28 411 198		26 857 567	
Risikovektet beregningsgrunnlag		26 032 194		26 733 517
Ansvarlig kapital				
Kjernekapital		12 026 637		10 438 565
Tilleggskapital		0		0
Fradrag		-75 810		-86 825
Ansvarlig kapital		11 950 827		10 351 740
Kapitaldekningsprosent		45,91 %		38,72 %
Finanstilsynets minstekrav		8,00 %		8,00 %
		NOK	Valutakurs	EUR
Ansvarlig kapital pr 31.12.2017		11 950 827	9,839	1 214 688

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 31.12.2017.

Note 11 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	2017	2016
Driftsinntekt	31 049 269	30 604 348
-resultat før skatt	-15 450 732	-10 926 269
-variable tillegg ansatte	-243 989	-355 686
Sum faste kostnader	15 354 548	19 322 393
25% av faste kostnader	3 838 637	4 830 598

Smedvig Asset Allocation AS

2017

Note 12 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
Utsatt skattefordel				75 810		
Varige driftsmidler				93 960		
Kundefordringer	0					
Annen kortsiktig fordring			1 114 682			
Bankinnskudd	27 126 746					
Sum eiendeler	27 126 746	0	1 114 682	169 770	0	0

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	over 5 år	Ikke avtalt restløpetid
Leverandørgjeld	57 618					
Skyldige offentlige avgifter		661 422				
Betalbar skatt			3 851 645			
Avsatt utbytte		10 000 000				
Regnskapsmessige avsetninger		689 499				
Annen kortsiktig gjeld			1 124 377			
Sum gjeld	57 618	11 350 921	4 976 022	0	0	0
Netto likviditetseksposering på balanseposter	27 069 128	-11 350 921	-3 861 340	169 770	0	0

Note 13 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
Utsatt skattefordel						75 810
Varige driftsmidler						93 960
Kundefordringer						0
Annen kortsiktig fordring						1 114 682
Bankinnskudd		27 126 746				
Sum eiendeler	0	27 126 746	0	0	0	1 284 452

	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	over 5 år	Uten rente-eksponering
Leverandørgjeld						57 618
Skyldige offentlige avgifter						661 422
Regnskapsmessige avsetninger						689 499
Annen kortsiktig gjeld						1 124 377
Sum gjeld	0	0	0	0	0	2 532 916
Netto renteeksponering på balanseposter	0	27 126 746	0	0	0	-1 248 464

Note 14 Bankinnskudd

Bankinnskudd, kontanter og lignende omfatter bundne skattetreksmidler med kr. 253 139.

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 11 588 072. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 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 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 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 intern kontroll.
- 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 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 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

«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 9. mars 2018
Deloitte AS



Ommund Skailand
statsautorisert revisor