
Årsrapport 2016

Netfonds Livsforsikring AS

Org.nr: 993 627 925

Netfonds Livsforsikring AS - beretning for 2016

Forretningsområder

Selskapet tilbyr en langsiktig spareordning i form av kapitalforsikring med fritt investeringsvalg for kunden. Netfonds Livsforsikring AS gir ikke avkastningsgaranti. Selskapet benytter Netfonds Bank AS som depotbank. Selskapets virksomhet skjer fra kontorer i Oslo. Selskapet har 1 010 norske og 290 svenske kunder med saldo over 1 000 kr.

Resultat av forsikringsvirksomheten - «teknisk resultat»

Investeringsvalgsporføljen for kunder steg til 739,4 millioner kr fra 404,3 millioner kr året før. Forsikringsteknisk resultat ble positivt med 519 000 kr (236 000 kr i 2015). Resultatet består av et positivt risikoresultat på 115 000 kr og et positivt administrasjonsresultat på 404 000 kr.

Resultat av investeringsvirksomheten

Virksomheten omfatter kun plassering av selskapets egne midler. Plasseringene fremgår av balansen.

Disponering av resultat

Selskapet fikk et positivt resultat etter skatt på 797 000 kr i 2016 (negativt resultat på -1,3 millioner kr i 2015). Egenkapitalen utgjorde 52,1 millioner kr ved utgangen av 2016, opp fra 51,3 millioner kr året før. Det foreslås å ikke dele ut utbytte.

Om selskapsledelse og risikokontroll

Selskapet har et styre på 6 medlemmer, hvorav to er uavhengige av hovedaksjonæren. Styreleder, Ingvar Strøm, som er uavhengig, har dobbelt stemme ved stemmelikhet. Daglig leder er Rolf Dammann, som også er stifter og indirekte hovedaksjonær. Selskapet benytter en styringsmodell med tre forsvarslinjer for styring av risiko. Første forsvarslinjen består av selskapets interne arbeid med internkontroll, ref Internkontrollforskriften. Andre forsvarslinjen består av ulike uavhengige kontrollfunksjoner for risikokontroll. Det er etablert uavhengige funksjoner for regelkontroll og kontroll av finansiell og operativ risiko. Selskapet har dessuten ekstern aktuar. Tredje forsvarslinjen består av uavhengig gransking av at internkontrollsystemet fungerer som forutsatt. Fra 2017 vil selskapet tilsette internrevisjon. Det samlede styret fungerer som revisjonskomite og risikoutvalg. Selskapet har ikke godtgjørelseskomite. Det utbetales ikke variabel godtgjørelse til noen i organisasjonen. Det er god sammenheng mellom selskapets mål og strategier for risikostyring og foretakets overordnede mål og strategier.

Om krav til minimum egenkapital

Styret har konkludert med at Netfonds Livsforsikring AS har tilstrekkelig egenkapital hensyntatt den risiko som påløper virksomheten i dag og som forventes å påløpe i de kommende år. For nærmere informasjon om finansiell risiko, se noter 11 og 12. Selskapet har tellende egenkapital på 52,1 millioner kr. Solvens II kravet er beregnet til 10,2 millioner kr (7,8 millioner kr året før), se note 12. Etter forskrift utgjør allikevel minimumskravet til egenkapital 33,4 millioner kr og Netfonds Livsforsikring AS har følgelig en buffer på 18,7 millioner kr i egenkapital i forhold til forskriftskravet, se note 12.

Erstatningssøksmål mot staten

Netfonds har saksøkt staten med krav om erstatning for det vi mener er ugyldig avslag på konsesjons-søknader i årene 2003 til i dag. Saken ble behandlet i EFTA-domstolen i desember 2016, og antakeligvis komme opp for behandling i Oslo Tingrett på høsten 2017. De totale kostnadene for saken er hittil dekket av Netfonds Holding AS og utgjør ca 5 millioner kr. Endelig fordeling av kostnader og eventuell erstatning mellom konsernselskapene gjøres på et senere tidspunkt.

Om driftskontinuitet

I samsvar med norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at betingelsene for å avlegge regnskap under forutsetningen om at fortsatt drift er tilstede.

Om personale, miljø og likestilling

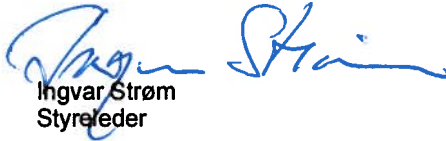
Det har ikke vært skader eller ulykker i løpet av året. Arbeidsmiljøet er godt. Selskapet benytter tjenester som tilbys av Netfonds Bank AS. Virksomheten forurenser ikke det ytre miljø. Netfonds er en arbeidsplass der forholdene er tilrettelagt for likestilling mellom menn og kvinner. To styremedlemmer er kvinner.

Om fremtiden

Netfonds-selskapene har søkt konsesjon om å få tilby utvidede tjenester ved ulike anledninger de siste årene. Alle søknader har blitt avslått med begrunnelse at Netfonds' eiere ikke solgte 75% av sine aksjer til utenforstående ved stiftelsen av finanskonsernet i 2005.

Oslo, 6. februar 2017

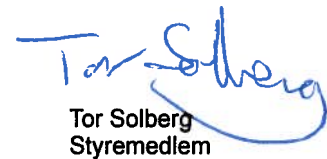
Styret og administrasjon for Netfonds Livsforsikring AS



Ingvar Strøm
Styreleder



Stine Sprettingdalen
Styremedlem



Tor Solberg
Styremedlem



Caroline Knøppel
Styremedlem



Lars Ingebrigtsen
Styremedlem



Rolf Dammann
Daglig leder
og styremedlem

Resultatregnskap Netfonds Livsforsikring AS

Resultatregnskap (i 1 000 kr)	Note	2016	2015	2014
Premieinntekter	2	408 119	95 107	73 212
Netto inntekt i investeringsvalgporteføljen	2	75 554	21 789	22 170
Uttak av midler fra investeringsvalgporteføljen	2	-147 882	-67 443	-72 149
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	2	-335 118	-49 019	-22 886
Forsikringsrelaterte kostnader, aktuar	3	-154	-197	-260
Resultat av teknisk forsikringsregnskap	1	519	236	87
Netto inntekt fra investeringer i selskapsporteføljen	9	1 655	-785	3 403
Forvaltnings- og andre kostnader	5,6,7	-1 109	-1 105	-872
Resultat av ikke teknisk regnskap		546	-1 890	2 531
Resultat før skatt		1 064	-1 655	2 618
Skatt	8	-267	347	-398
Nettoresultat		797	-1 307	2 220
Overført annen egenkapital		797	-1 307	2 220

Balanse Netfonds Livsforsikring AS


Balanse (i 1 000 kr)	Note	2016	2015	2014
Eiendeler				
Utsatt skattefordel	8	27	177	0
Fordring på søsterselskap, konsernbidrag	8	3	0	4 239
Investeringer i rentefond	9	42 809	41 228	37 249
Investeringer i aksjefond		0	0	0
Investering aksjer		0	0	9 921
Bankinnskudd		9 441	9 965	1 465
Totale eiendeler selskapsporteføljen		52 280	51 371	52 874
Investeringer i kollektivporteføljen		0	0	0
Investeringer i investeringsvalgporteføljen kunder	2	739 432	404 314	355 295
Eiendeler i kundeporteføljene		739 432	404 314	355 295
Sum eiendeler		791 712	455 685	408 169
Gjeld og egenkapital				
Aksjekapital	10	40 000	40 000	40 000
Annen innskutt egenkapital		7 508	7 508	7 508
Sum innskutt egenkapital		47 508	47 508	47 508
Opptjent egenkapital		4 617	3 820	5 127
Sum egenkapital	11	52 125	51 328	52 635
Erstatningsavsetning		13	8	6
Forsikringsforpliktelser i investeringsporteføljen	2	739 432	404 314	355 295
Beregnet betalbar skatt	8	116	0	0
Utsatt skatteforpliktelse	8	0	0	170
Mellomregning konsernselskaper		25	35	63
Sum forpliktelser		739 587	404 357	355 534
Sum egenkapital og forpliktelser		791 712	455 685	408 169

Oslo, 6. februar 2017

Styret og daglig leder i Netfonds Livsforsikring AS


Ingvar Strøm
Styreleder


Stine Snertingdalen
Styremedlem


Tor Solberg
Styremedlem


Caroline Knöppel
Styremedlem


Lars Ingebrigtsen
Styremedlem


Rolf Dammann
Daglig leder
og styremedlem

Kontantstrøm Netfonds Livsforsikring AS

Kontantstrøm (i 1 000 kr)	2016	2015	2014
Operasjonelle aktiviteter:			
Teknisk resultat	519	236	87
Forvaltningsresultat selskapsporteføljen	546	-1 890	2 531
Betalt skatt	0	0	0
Endret arbeidskapital	-1 588	3 833	-3 019
Plasseringer i rentefond	0	-3 600	
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-524	-1 421	-401
Investeringsaktiviteter:			
Investering i aksjer (+/- , netto solgt /netto kjøpt)	0	9 921	-4 337
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	0	9 921	-4 337
Finansieringsaktiviteter:			
Ny egenkapital	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0	0
Likviditetsendring gjennom året	-524	8 500	-4 738
Likvide midler 1/1	9 965	1 465	6 203
Likvide midler 31/12	9 441	9 965	1 465

Regnskapsprinsipper

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med Lov om årsregnskap og Forskrift for årsregnskap m.m. for livsforsikringselskaper. Forskriftens unntaksregel § 1,5 i er benyttet. Netfonds Livsforsikring AS ble stiftet 3. februar 2009. Netfonds Livsforsikring AS tilbyr kun kapitalforsikring med investeringsvalg. Selskapets forvaltningskapital er derfor delt inn i en investeringsvalgportefølje for kunder og en selskapsportefølje. Investeringsvalgporteføljen inneholder kundenes sparekapital. Alle produkter har individuelt investeringsvalg, og kundene er derfor selv ansvarlig for de plasseringer som gjøres. Selskapsporteføljen (selskapets egenkapital) inneholder alle eiendeler som ikke tilhører investeringsvalgporteføljen. Premieinntekter omfatter årets innbetalte kapital fra kunder. Dødsrisikopremie og administrasjonsgebyr føres til fradrag i kundenes sparekapital. Selskapet har ikke produkter som gjenforsikres.

Utbetalte erstatninger er hovedsaklig kundenes uttak av tidligere innbetalt kapital samt andel av avkastning som relaterer seg til uttaket. Erstatningsavsetning består av avsetning for ikke utbetalte eller ikke ferdigbehandlede forsikringsoppgjør (IBNR og RBNS). Erstatningsavsetningen skal bare inneholde midler som ville ha kommet til utbetaling i regnskapsåret dersom erstatningstilfellet var ferdigbehandlet. For Netfonds Livsforsikring vil kundenes sparebeløp også utgjøre selskapets forsikringsforpliktelse. De forsikringsmessige avsetninger til dekning av forpliktelser knyttet til verdien av investeringsvalgporteføljen skal til enhver tid motsvare verdien av den investeringsporteføljen som er tilordnet kontrakten.

Netfonds Livsforsikring har ikke investeringsrisiko på kundemidler fordi det ikke garanteres minsteavkastning ovenfor kundene. Det eneste unntaket er ved dødsfall der etterlatte får utbetalt 101% av sparebeløpet. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser inneholder summen av alle endringer på kundenes konti i løpet av året og kan bestå av innbetalinger, erstatningsutbetalinger, regulering til markedsverdi, trukkede gebyrer og risikopremier.

Dødsfallsrisiko beregnes ut i fra forutsetninger om dødlighet som varierer ut fra kjønn og alder. De forutsetninger som legges til grunn bygger på felles bransjestatistikk.

Netfonds Livsforsikring AS er heleid datterselskap av Netfonds Holding AS, og konsernregnskap kan fås på selskapets kontor i Stenersgate 2 i Oslo og på nettsiden www.netfonds.no.

Noter

Note 1. Resultatregnskap NGAAP (i 1 000 kr)	Note	2016	2015	2014
Risikopremie	4	123	82	65
Administrasjonsgodtgjørelse	3	558	353	282
Erstatningsavsetning	4	-9	-2	-1
Aktuar	3	-147	-165	-176
Forsikringsrelaterte salgskostnader		-7	-32	-84
Teknisk forsikringsresultat		519	236	86
Renteinntekt og utbytter fra selskapsporteføljen		1 655	-785	3 403
Forvaltnings- og administrasjonskostnad	5, 6, 7	-1 109	-1 105	-872
Resultat av ikke teknisk regnskap		546	-1 890	2 531
Resultat før skatt		1 064	-1 655	2 618
Skatt	8	-267	347	-398
Netto resultat		797	-1 307	2 220

Note 2. Kundeportefølje (i 1 000 kr)	2016	2015	2014
Kundeportefølje pr 1. januar	404 314	355 295	332 408
Innbetalt sparebeløp	408 119	95 107	73 212
Uttak sparebeløp	-147 882	-67 441	-72 149
Verdiendringer på investeringer	75 554	21 354	16 507
Betalt kurtasje	-4 244	-2 040	-1 914
Mottatt utbytte	2 004	1 804	6 908
Renteinntekter på kontanter i kundeporteføljen	2 248	671	669
Trukket risikopremie	-123	-82	-65
Trukket administrasjonsgodtgjørelse	-558	-353	-282
Kundeportefølje pr 31. desember	739 432	404 314	355 295
Herav verdipapirer norske kunder	546 909	212 944	n/a
Herav kontanter norske kunder	60 423	46 131	n/a
Herav verdipapirer svenske kunder	122 385	128 131	n/a
Herav kontanter svenske kunder	9 715	17 108	n/a

Note 3. Admin resultat kundeportefølje (i 1 000 kr)	2016	2015	2014
Administrasjonsgebyr	558	353	282
Markedsføring	-7	-32	-84
Honorar til aktuar	-147	-165	-176
Sum forsikringsrelaterte kostnader	-154	-197	-260
Administrasjonsresultat	404	156	22

Note 4. Risikoresultat (i 1 000 kr)	2016	2015	2014
Trukket risikopremie	123	82	65
Utbetalt erstatning	-3	-	-
Erstatningsavsetning	-6	-2	-1
Risikoresultat	115	80	64

Note 5. Spesifikasjon av kostnader selskapsporteføljen (i 1 000 kr)	2016	2015	2014
Styrehonorarer	388	388	380
Styreansvarsforsikring	25	20	20
Honorar til kontrollkomiteen	222	222	198
Avgift til Finanstilsynet	35	75	30
Arbeidsgiveravgift	86	86	81
Honorar advokat, etc	163	150	2
Honorar til revisor	156	165	161
Leie lokaler	35	-	-
Sum	1 109	1 106	872

Note 6. Honorar til revisor (i 1 000 kr)	2016	2015	2014
Lovpålagt revisjon	125	101	98
Tjenester utenfor revisjon	31	64	63
Sum honorar til revisor, inklusiv merverdiavgift	156	165	161

Note 7. Ytelser til tillitsvalgte og daglig leder

Kontrollkomité (nedlagt 2016): Kontrollkomiteen bestod av Harald Moen (leder) Frode Sulland (nestleder), André Teigland (medlem) og Thor Henning Pedersen (varamedlem). Leder og nestleder hadde honorar på 58 000 kr, øvrige har 47 000 kr.

Styre: Pr. 31/12 2016 besto styret av Ingvar Strøm (styreleder), Stine Snertingdalen, Tør Solberg og Rolf Dammann. Styrets leder hadde 168 000 kr i honorar i 2016 og de øvrige styremedlemmene hadde 116 000 kr. Rolf Dammann hadde ikke honorar. Nyinnsatte styremedlemmer i 2016: Caroline Knöppel og Lars Ingebrigsten.

Rolf Dammann har vært selskapets daglige leder i 2016. Daglig leder har ikke hatt lønn eller annen kompensasjon for sitt arbeid i årene 2009-2016.

Note 8. Skatter (i 1000 kr)	2016	2015	2014
Resultat før skattekostnad	1 064	-1 655	2 618
Permanente forskjeller	-260	1 318	-1 773
Endring i fremførbart underskudd	-339	336	-5 084
Mottatt konsernbidrag	-	-	4 239
Endring midlertidige forskjeller	-	-	-
Grunnlag betalbar skatt	465	-	-
Betalbar skatt 25%	116	-	-
Endring utsatt skattefordel/skatt	151	-347	1 543
Skatteeffekt konsernbidrag	-	0	-1 145
Skatt i resultatregnskapet	267	-347	398
Spesifikasjon av midlertidige forskjeller			
Endring i underskudd til fremføring	-	-338	-2
Pengemarkedsfond, aksjer og annet	-111	-372	630
Sum	-111	-710	628
24% utsatt skattefordel (for 2016 25%)	-27	-177	170
Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 25%			
25% skatt av resultat før skatt	266	-447	707
1% poeng grunnlag skattefordel	-1	14	-
25% av permanente forskjeller, justert for fond	-	86	-309
Beregnet skattekostnad	265	-347	398

Note 9. Investering rentefond (i 1 000 kr)

	Forte Pengemarked	Forte Obligasjon	Total
Anskaffelseskost 01.01.16	13 877	24 122	37 999
Reinvestert avkastning	54	206	260
Tilgang	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.16	13 931	24 328	38 259
Balansført verdi	13 530	29 280	42 809
Resultatført verdiendring	326	1 256	1 582
Renter fra selskapsportefølje			73
Sum inntekter fra investeringer i selskapsportefølje			1 655

Verdipapirer i pengemarkedsfond og obligasjonsfond blir bokført til markedsverdi per 31.12

Note 10. Aksjonærer

Netfonds Holding AS eier alle aksjene i Netfonds Livsforsikring AS. Det er utstedt 40.000 aksjer med pålydende 1 000 kr pr aksje. Netfonds Holding AS er registrert i Oslo med adresse Stenersgate 2. Rolf Dammann er hovedaksjonær i Netfonds Holding AS med en eierandel på 89,5%

Note 11. Egenkapital (i 1000 kr)	2016	2015	2014
Aksjekapital	40 000	40 000	40 000
Annen innskutt egenkapital	7 508	7 508	4 413
Annen egenkapital	3 820	5 127	2 908
Sum egenkapital 1/1	51 328	52 635	47 321
Årets resultat	797	-1 307	2 220
Konsernbidrag etter skatt	-	-	3 094
Egenkapital 31/12	52 125	51 328	52 635

Note 12. Solvens II kapitalkrav (i 1000 kr)	2016	2015	2014
---	------	------	------

Marginkapitalkrav

Sum egenkapital	52 125	51 328	52 874
Korrigert for immaterielle eiendeler	-27	-177	-2 220
Total solvensmarginkapital (tellende egenkapital)	52 099	51 151	50 654
Minstekrav jf. solvensmargin-forskriften §3	-33 428	-34 754	-33 411
Overskytende	18 671	16 397	17 243
Marginkapitalkrav (MCR)	156 %	147 %	152 %

Iht. bestemmelsen i Solvens II direktivets art. 299 gjelder det et nominelt minstekravet på 3,7 millioner EUR for forsikringsforetak uavhengig av beregnet kapitalbehov.

Solvens kapitalkrav	2016	2015	2014
<i>99,5% one-year Value at Risk (VaR) measure</i>			
Modul for markedsrisiko	1 376	1 384	n/a
Modul for forsikringsrisiko	906	404	n/a
Modul for motpartsrisiko	633	1 050	n/a
Modul for operasjonell risiko	4 621	2 527	n/a
Sum solvens kapitalkrav (SCR)	7 536	5 365	n/a
Risikomargin 6% av fremtidig SCR 20 år diskontert	2 642	2 441	
Solvens II kapitalkrav	10 179	7 806	n/a
Solvensmarginkapital (overskytende kapital)	41 920	43 345	
Solvensmarginkapital i % av kravet	511,8 %	655,3 %	n/a

Note 13. Transaksjoner med nærstående

Netfonds Livsforsikring AS har tegnet vanlig kundeavtale om verdipapirhandel med Netfonds Bank AS og har betalt kurtasje i denne forbindelse på 4,2 millioner kr.

Note 14. Poster utenfor balansen

Netfonds har saksøkt staten med krav om erstatning for det vi mener er ugyldig avslag på konsesjons-søknader i årene 2003 til i dag. Saken ble behandlet i EFTA-domstolen i desember 2016, og antakeligvis komme opp for behandling i Oslo Tingrett på høsten 2017. De totale kostnadene for saken er hittil dekket av Netfonds Holding AS og utgjør ca 5 millioner kr. Endelig fordeling av kostnader og eventuell erstatning mellom konsernselskapene gjøres på et senere tidspunkt.

Netfonds Livsforsikring AS

Stenersgate 2, 0184 Oslo Norge

Tel: +47 2315 8600

Email: rolf@netfonds.no

www.netfonds.no



Til generalforsamlingen i Netfonds Livsforsikring AS

Grant Thornton Revisjon AS
Bogstadveien 30
0355 Oslo

Tlf: +47 22 20 04 00
Faks: +47 22 20 04 10
E-post: oslo@grant.thornton.no
www.grant.thornton.no
Org.nr. 987 632 380 MVA

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Netfonds Livsforsikring AS' årsregnskap som viser et overskudd på TNOK 797. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, 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 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 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 hadde konkludert 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 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 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 årsregnskapet, 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 årsregnskapet, 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 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 og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet/dekning av tapet 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 31.03.2017

Grant Thornton Revisjon AS



Jan Møller
Statsautorisert revisor