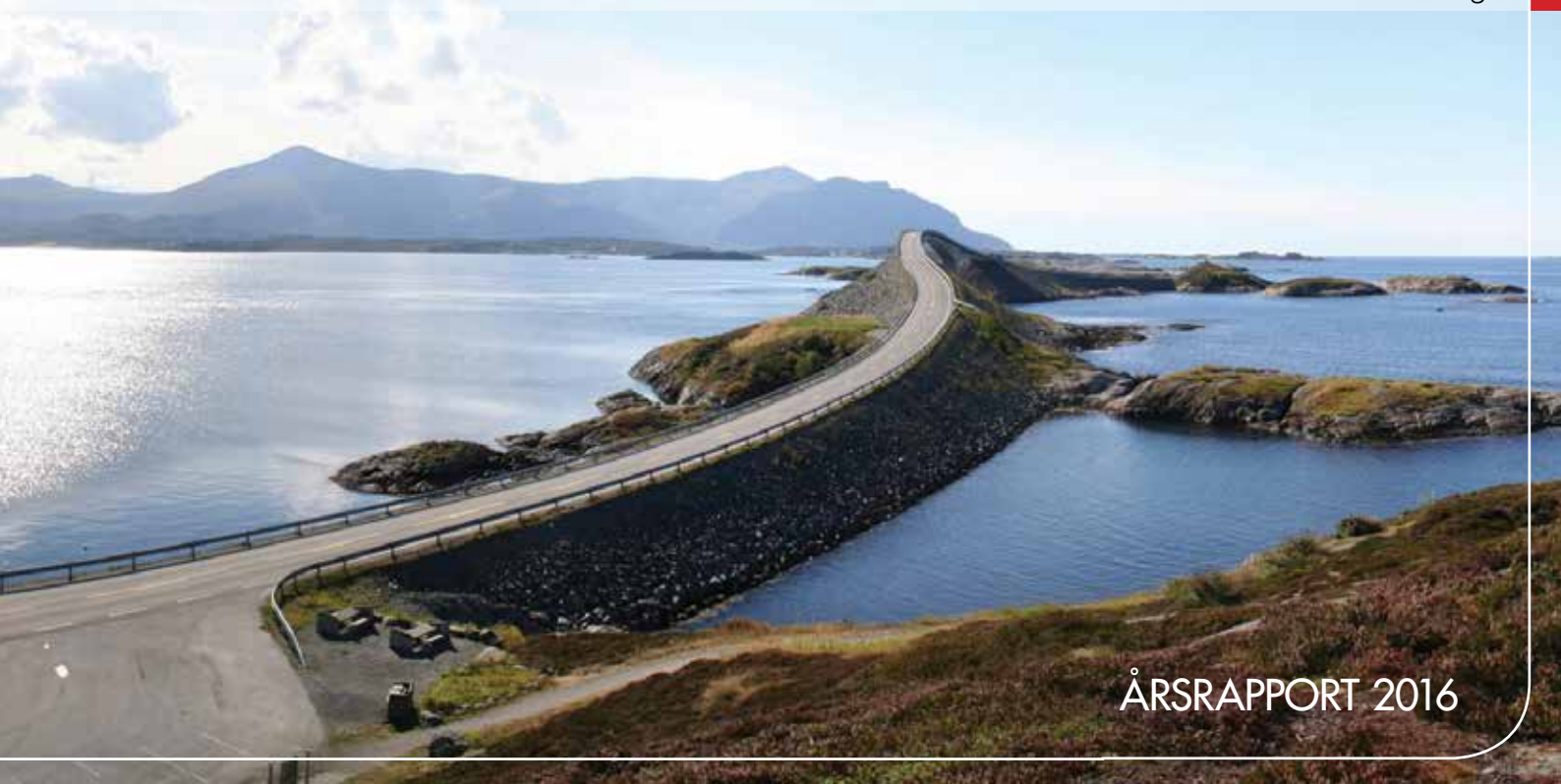


NORTH BRIDGE OPPORTUNITY AS

under utvikling



ÅRSRAPPORT 2016

STYRETS BERETNING

Virksomhetens art

North Bridge Opportunity AS under avvikling (NBO eller Selskapet) ble stiftet 9. august 2007. Virksomheten drives fra Skøyen i Oslo.

I henhold til vedtektene ble det i ekstraordinær generalforsamling 18. desember 2015 besluttet oppløsning av selskapet, og det ble valgt et avviklingsstyre med mandat å realisere selskapets aktiva, gjennomføre utdelinger til aksjonærene og bringe Selskapet til opphør.

Konsernet består pr. 31.12.2016 av NBO som morselskap og Phima AB. Phima AB har ett datterselskap som eier og driver fast eiendom i Sverige.

Selskapene Trekanten Eiendom og Drift AS (TED), Sandvika Kinematografbygg AS (SK AS), Trollåsveien 34-36 AS, Sømmegården Eiendom AS (90,43% andel) og Rosenborggården AS (25,07 % andel) har blitt solgt i løpet av 2016. Disse er inkludert i konsernets resultatregnskap frem til tidspunkt for salg.

Brutto verdi av konsernets eiendommer i henhold til verdsettelsen i IFRS-konsernregnskapet er ved årsskiftet MNOK 33,4.

Selskapets administrasjon utføres i hovedsak av North Bridge Management AS gjennom en særskilt Management-avtale. Avviklingsstyret har fokus på å fastlegge en avviklingsstrategi og følge opp administrasjonens gjennomføring av denne. Videre har avviklingsstyret en kontrolloppgave og fokuserer på å etterse at forvalter følger de retningslinjer som er nedfelt i avtaleverket, og at forvalter for øvrig driver virksomheten på forsvarlig vis. Selskapets investeringskomité fatter investerings- og salgsbeslutninger i tråd med bestemmelsene i Selskapets vedtekter. For tiden er medlemmene i investeringskomiteen identisk med selskapets avviklingsstyre.

Formålet med Selskapet er å skape verdier for aksjonærene gjennom kjøp, utvikling, drift og salg av eiendommer. Selskapet er nå under avvikling. På det tidspunktet hvor

selskapets aktiva er solgt, garantier og øvrige forpliktelser er utløpt, vil avviklingsstyret kunne bringe selskapet til opphør. Avviklingsperioden vil blant annet påvirkes av markedsforhold og lengde på garantiforpliktelser.

Konsernets årsregnskap

Konsernets årsregnskap er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS, mens Selskapets regnskap er utarbeidet etter norsk GRS. Hovedprinsippet i forenklet IFRS er at det fastsettes en markedsverdi for selskapets aktiva per 31.12. hvert år, herunder eiendommene i porteføljen, og at de verdiendringer som fremkommer føres som en kostnad eller inntekt i resultatregnskapet. Konsernets eiendom i Sverige var per 31.12.2016 holdt for salg, og verdien av denne er i konsernregnskapet klassifisert på egen linje i balanseoppstillingen som eiendeler holdt for salg.

Avkastning, resultat og status

Konsernet

Konsernets leieinntekter for perioden utgjør MNOK 11,2. Felleskostnader som er videre belastet leietakere er nettoført. Vedlikeholds-, eiendomskostnader, samt andre driftskostnader vedrørende eiendommene utgjorde MNOK 3,2, og andre driftskostnader utgjorde MNOK 7,6. Driftsresultatet for konsernet, før verdiendringer, viser et overskudd på MNOK 0,5.

En negativ verdiendring på konsernets eiendommer med MNOK 2,3, fører til at konsernets driftsresultat etter verdiendring blir negativt med MNOK -1,2.

I konsernet utgjør renteinntekter og andre finansinntekter, MNOK 1,0, mens rentekostnader og andre finanskostnader, herunder tap ved salg av eiendom, utgjør MNOK 3,7. Dette gir et negativt finansresultat på MNOK 2,7. I konsernet er resultat før skattekostnad fra videreført virksomhet, negativt med MNOK 3,9, skattekostnaden er på MNOK 3,5 og årsresultatet er negativt med MNOK -7,4.

Konsernets egenkapital var på MNOK 15,4 pr. 31.12.2016 mot MNOK 195,9 året før.

Selskapet

Selskapet har ingen driftsinntekter. Andre driftskostnader i selskapet, MNOK 7,3, utgjør i det alt vesentlige honorarer.

Driftsresultatet for selskapet er et underskudd på MNOK 7,2. Selskapet har finansinntekter på MNOK 69,3, herunder Gevinst fra salg av aksjer lik MNOK 68,4. Finanskostnader utgjør MNOK 0,6. Til sammen gir dette et netto positivt finansresultat på MNOK 68,7.

Årsoverskudd i selskapet før skattekostnad er MNOK 61,5 og etter skattekostnad MNOK 58,3.

Pr. 31.12.2016 hadde Selskapet en bokført egenkapital på MNOK 10,3 mot MNOK 115,6 året før.

Gjeldsgraden til selskapet ved årsskiftet var 3,72 % eksklusive avsatt utbytte (218,9 % inklusive), mot 19,32 % året før.

Konsernet hadde ved årsskiftet MNOK 21,5 i lån fra kredittinstitusjoner, mot 323,6 året før. Det var per årsslutt 2016 ikke inngått rentesikringsavtaler i konsernet.

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter, fyllestgjørende informasjon om driften og stillingen ved årsskiftet. Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2016 er satt opp under denne forutsetningen.


Selskapet har ingen ansatte og styret består av 4 menn.

Selskapets eiendommer forurenser ikke det ytre miljøet utover det som følger av normal eiendomsdrift, og det er derfor ikke satt i verk tiltak på dette området.

Risiko

Markeds- og finansiell risiko

Hele den norske eiendomsporteføljen er solgt samlet i 2016. Det er inngått avtale med forsikringselskap om overtakelse av selskapets normale garantiforpliktelser



STYRETS BERETNING

knyttet til salget. Enkelte garantiforhold lar seg ikke forsikre, og for disse er det avtalt en relativt begrenset garantiperiode som er utløpt i sin helhet ved årsslutt 2016.

Den gjenværende svenske eiendommen er i markedet for salg, og er i årsregnskapet vurdert til meglers forventede salgsverdi redusert for estimerte salgskostnader. Det vil foreligge risiko mht. salgspris frem til salg av eiendommen.

Styret vurderer likviditeten i Selskapet som tilfredsstillende.

Fremtidig utvikling

Styret hadde ved forrige årsskiftet iverksatt prosesser med formål at selskapet eller

dets aksjonærer kunne oppnå exit basert på porteføljesalg eller strukturelle endringer. Selskapets norske portefølje ble solgt i løpet av 2016. Det er i forbindelse med salgene benyttet bistand fra eksterne rådgivere i tillegg til selskapets Manager.

Selskapet vil gjennomføre utbetalinger til aksjonærene av tilgjengelig likviditet, dog slik at selskapet må holde tilbake kapital for gjenværende forpliktelser.

Hendelser etter balansedagen

Den gjenværende eiendommen i Phima-porteføljen i Sverige er fortsatt i markedet. For øvrig ingen andre hendelser etter balansedagen som er vurdert å ha betydning for regnskapet per 31.12.2016.

Disponering av årets resultat

I 2016 ble resultatet i morselskapet North Bridge Opportunity AS under avvikling, et overskudd på NOK 58.116.976 som styret foreslår disponert som følger:

Overføres til annen egenkapital	NOK 36.738.416
Avsatt utbytte	NOK 21.596.836
Sum	NOK 58.334.252

Oslo, den 5. april 2017

Avviklingsstyret i North Bridge Opportunity AS under avvikling

(sign)
Jon Gausen
Styrets leder

(sign)
Odd-Einar Christophersen
Styremedlem

(sign)
Kjell-Gunnar Fjeldstad
Styremedlem

(sign)
Lars Thalberg
Styremedlem

RESULTATREGNSKAP

North Bridge Opportunity AS under avvikling				Konsern		
Tall i tusen NOK						
2016	2015	Note	Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2016	2015
0	0		Leieinntekter		11 193	50 284
100	300		Annen driftsinntekt		100	0
100	300		Sum driftsinntekter		11 293	50 284
0			Driftskostnader eiendom		3 220	12 941
7 101	5 858	6,9	Andre driftskostnader		7 366	5 858
7 101	5 858		Sum driftskostnader		10 586	18 799
-7 001	-5 558		Driftsresultat (før verdiendring)		707	31 485
0	0		Verdiendring investeringseiendom		-2 303	-16 408
0	0		Andel resultat, inkl verdiendring, tilknyttet selskap		396	6 101
-7 001	-5 558		Driftsresultat etter verdiendring		-1 199	21 178
Finansinntekter og finanskostnader						
68 356	0		Gevinst salg aksjer		0	0
971	658		Annen renteinntekt		998	728
0	7 547		Annen finansinntekt		0	341
0	10 008		Konsernbidrag		0	0
0	0		Endring i markedsverdi finansielle avtaler		0	-1 603
66	374		Annen rentekostnad		1 373	12 406
0	22 800	8	Nedskrivning aksjer og fordringer i datterselskaper		0	0
0	0		Tap salg eiendom		1 753	0
551	-175		Annen finanskostnad		547	-55
68 710	-4 786		Resultat av finansposter		-2 675	-9 679
61 709	-10 344		Resultat før skattekostnad fra videreført virksomhet		-3 874	11 499
3 375	1 680	16	Skattekostnad		3 537	-4 454
58 334	-12 024		Årsresultat fra videreført virksomhet		-7 411	15 953
Oppstilling over totalresultatet						
			Årsresultat		-7 411	15 953
Andre inntekter og kostnader						
			Omregningsdifferanse valuta		-138	31
			Totalresultat		-7 549	15 984
			Majoritetens andel totalresultat		-7 549	16 171
			Minoritetens andel totalresultat		0	-187
Disponering av Årsresultatet						
36 738	-12 024		Overføres til/fra annen egenkapital		-29 007	15 953
21 596	0		Avsatt utbytte		21 596	0
58 334	-12 024		Sum Disponering		-7 411	15 953

BALANSE

North Bridge Opportunity AS under avvikling				Konsern	
Tall i tusen NOK					
2016	2015	Note	Note	2016	2015
EIENDELER					
Immaterielle eiendeler					
0	3 375	15	Utsatt skattefordel	0	0
0	3 375		Sum immaterielle eiendeler	0	0
Finansielle driftsmidler					
435	97 957	8	Aksjer i datterselskaper	0	0
2 712	3 203	8	Lån til datterselskaper	0	0
0	7 632	24	Aksjer i tilknyttet selskap	0	20 650
0	9 265		Lån til tilknyttet selskap	0	9 265
3 148	118 057		Sum finansielle driftsmidler	0	29 915
3 148	121 432		Sum anleggsmidler	0	29 915
Omløpsmidler					
Fordringer					
0	0	11	Kundefordringer	0	817
0	11 588		Fordring konsernselskap	0	0
692	66		Andre fordringer	1 042	1 479
692	11 654		Sum fordringer	1 042	2 296
28 293	4 901	12	Bankinnskudd, kontanter og lignende	29 387	22 088
28 985	16 555		Sum omløpsmidler	30 430	24 384
0		6,7,25	Eiendeler holdt for salg	33 414	506 331
32 133	137 987		Sum eiendeler	63 844	560 630

BALANSE

North Bridge Opportunity AS under avvikling				Konsern	
Tall i tusen NOK					
2016	2015	Note	Note	2016	2015
EGENKAPITAL OG GJELD					
Egenkapital					
Innskutt egenkapital					
1 800	89 983	13	Aksjekapital	1 800	89 983
0	43 791	13	Overkurs	0	48 186
1 800	133 774		Sum innskutt egenkapital	1 800	138 169
Opptjent egenkapital					
8 451	-18 125	13	Annen egenkapital	13 579	53 631
0	0		Minoritetsinteresser	0	4 131
8 451	-18 125		Sum opptjent egenkapital	13 579	57 762
10 251	115 649		Sum egenkapital	15 379	195 931
Gjeld					
0	0	15	Utsatt skatt	3 495	17 096
Langsiktig gjeld					
0	0		Gjeld til kredittinstitusjoner	21 495	323 593
0	20 754	8	Annen langsiktig gjeld	0	0
0	20 754		Sum langsiktig gjeld	21 495	323 593
Kortsiktig gjeld					
0	0	6,14	Gjeld til kredittinstitusjoner	951	9 148
0	0		Finansielle avtaler	0	2 885
21 596	0		Utbytte	21 596	366
286	1 479		Leverandørgjeld	436	6 098
0	0		Betalbar skatt	-150	-165
0	0		Skyldig offentlige avgifter	0	0
0	105		Annen kortsiktig gjeld	643	5 678
21 882	1 584		Sum kortsiktig gjeld	23 476	24 010
21 882	22 338		Sum gjeld	48 465	364 699
32 133	137 987		Sum gjeld og egenkapital	63 844	560 630

Oslo, den 5. april 2017

Avviklingsstyret i North Bridge Opportunity AS under avvikling

(sign)
Jon Gausen
Styrets leder

(sign)
Odd-Einar Christophersen
Styremedlem

(sign)
Kjell-Gunnar Fjeldstad
Styremedlem

(sign)
Lars Thalberg
Styremedlem

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

North Bridge Opportunity AS under avvikling			Konsern	
Tall i tusen NOK				
2016	2015		2016	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
		Totalresultat	-3 874	15 984
61 709	-10 344	Resultat før skatt	0	0
0	0	Omregningsdifferanse	-86	0
0	0	Skattekostnad uten kontanteffekt	-301	-4 527
0	0	Verdiendring investeringseiendommer	2 303	16 408
0	0	Endring markedsverdi finansielle avtaler	0	-1 603
0	0	Andel resultat tilknyttet selskap	396	-6 101
-68 356	0	Gevinst ved salg av aksjer i datterselskaper og tilknyttet selskap	0	0
0	0	Tap ved salg av eiendom	1 753	0
-3 123	-9 032	Endring fordringer	-517	243
-1 298	228	Endring leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	-3 047	1 359
0	22 800	Nedskrivning aksjer og fordringer i datterselskaper	0	0
-11 068	3 652	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 374	21 763
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
0	0	Kjøp/salg av aksjer i tilknyttet selskap	15 630	0
0	0	Kjøp/påkostning investeringseiendommer m.v.	0	-12 038
0	0	Innbetaling ved salg av eiendom	153 269	6 745
0	0	Netto endring kontant og kontantekvivalenter solgte selskaper	-22 033	0
168 899	0	Innbetaling ved salg av aksjer i datterselskaper og tilknyttet selskap	0	0
168 899	0	Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitetet	146 865	-4 378
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
-2 058	-2 126	Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner og ansvarlig lån	-3 320	3 733
9 265	664	Lån til tilknyttet selskap	9 265	217
491	-594	Lån til datterselskap	0	0
-142 137	-5 399	Utbytte	-142 137	0
-134 439	-7 455	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-136 192	3 950
23 392	-3 803	Netto endring kontant og kontantekvivalenter	7 299	7 845
28 293	4 901	Kontanter og kontantekvivalenter ved årets slutt	29 387	22 088

ENDRING I KONSERNETS EGENKAPITAL

Endring i konsernets egenkapital								
Tall i tusen NOK	Egenkapital som tilskrives selskapets aksjonærer						Minoritets- interesse	Total egenkapital
	Aksjekapital	Overkurs	Innskutt annen egenkapital	Opptjent egenkapital	Omregnings- differanser	Sum		
Total egenkapital 31. desember 2013	89 983	53 584	32 019	-1 615	94	174 065	4 655	178 721
Årets resultat				6 676		6 676	1 108	7 784
Omregningsdifferanser					80	80		80
Minoritetens andel av utbytte fra Sømmegården						0	-287	-287
Reklassifisering					26		-26	
Total egenkapital 31. desember 2014	89 983	53 584	32 019	5 061	199	180 821	5 450	186 297
Årets resultat				16 140		16 140	-187	15 953
Omregningsdifferanser					31	31		31
Utbytte og andre egenkapitalelementer		-5 399		180		-5 219		-5 219
Minoritetens andel av utbytte fra Sømmegården						0	-766	-766
Minoritetens andel av utbytte fra Sømmegården					0		-366	-366
Total egenkapital 31. desember 2015	89 983	48 185	32 019	21 382	230	191 773	4 131	195 930
Årets resultat				-7 411		-7 411	0	-7 411
Omregningsdifferanser					-138	-138		-138
Avatt utbytte				-21 596		-21 596		-21 596
Utbytte og andre egenkapitalelementer	-88 183	-48 185	-32 019	26 250		-142 137		-142 137
Minoritetens andel IB EK trukket ut				-206		-206	-4 131	-4 337
Resultat solgte selskap "periodens resultat"				-4 933		-4 933		-4 933
Total egenkapital 31. desember 2016	1 800	0	0	13 486	92	15 353	0	15 379

Note 1 Generell informasjon

North Bridge Opportunity AS under avvikling, heretter kalt NBO eller Selskapet, ble formelt stiftet 9. august 2007

Konsernet består pr. 31.12.2016 av NBO som morselskap, og Phima AB som heleid datterselskap. Phima AB har ett datterselskap som eier og driver fast eiendom i Sverige.

Selskapene Trekanten Eiendom og Drift AS (TED), Sandvika Kinematografbygg AS (SK AS), Trollåsveien 34-36 AS, Sømmegården Eiendom AS (90,43% andel) og Rosenborggården AS (25,07% andel) er solgt i løpet av 2016.

Regnskapet avlegges i NOK. Aksjene i Selskapet er registrert i VPS.

I henhold til vedtektene ble det i ekstraordinær generalforsamling 18. desember 2015 besluttet oppløsning av selskapet, og det ble valgt et avviklingsstyre med mandat å realisere selskapets aktiva, gjennomføre utdelinger til aksjonærene og bringe Selskapet til opphør. Selskapets administrasjon utføres i hovedsak av North Bridge Management AS gjennom en særskilt Management-avtale. Avviklingsstyret har fokus på å fastlegge en avviklingsstrategi og følge opp administrasjonens gjennomføring av denne. Videre har avviklingsstyret en kontrolloppgave og fokuserer på å etterse at forvalter følger de retningslinjer som er nedfelt i avtaleverket, og at forvalter for øvrig driver virksomheten på forsvarlig vis. Selskapets investeringskomité fatter investerings- og salgsbeslutninger i tråd med bestemmelsene i Selskapets vedtekter.

Note 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av konsernregnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

2.1. Basisprinsipper

Konsernregnskapet til North Bridge Opportunity AS under avvikling er utarbeidet i overensstemmelse med Regnskapsloven § 3-9 om anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder. Konsernet følger forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklet IFRS) som er fastsatt av Finansdepartementet 21. januar 2008.

Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner:

- Investeringseiendommer er vurdert til virkelig verdi over resultatet
- Finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder finansielle derivater) er vurdert til virkelig verdi over resultatet
- Eiendeler som er klassifisert som holdt for salg vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, stor grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet i note 4.

Alle nye og endrede standarder og fortolkninger, som er relevant for konsernet, og som er trådt i kraft med virkning fra regnskapsperioden som starter 1. januar 2016, er anvendt ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

2.2. Konsolideringsprinsipper

Svensk datterselskap per årsslutt er en enhet der selskapet har bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Ved fastsettelse av om det foreligger bestemmende innflytelse inkluderes effekten av potensielle stemmerettigheter som kan utøves eller konverteres på balansedagen. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Anleggsmidler og grupper av anleggsmidler er klassifisert som holdt for salg hvis deres balanseførte verdi vil bli gjenvunnet gjennom salgstransaksjon i stedet for via fortsatt bruk. Dette er ansett oppfylt bare når salg er høyst sannsynlig og anleggsmidlet (eller grupper av anleggsmidler og gjeld) er tilgjengelig for umiddelbart salg i dets nåværende form. Ledelsen må ha forpliktet seg til et salg og salget må være forventet gjennomført innen ett år fra dato for klassifiseringen.

Anleggsmidler og grupper av anleggsmidler klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av tidligere balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader og presenteres på egen linje på eiendelssiden.

Sammenligningstall er omarbeidet slik at klassifiseringen av anleggsmidler og grupper av anleggsmidler klassifisert som holdt for salg er konsistent for inneværende og foregående regnskapsår.

Tilknyttede selskaper er enheter hvor konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20% og 50%). Konsernregnskapet inkluderer konsernets andel fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunkt betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper er eliminert. Urealiserte tap elimineres, men vurderes som en indikator på verdifall i forhold til nedskrivning av den overførte eiendelen. Regnskapsprinsipper i datterselskaper og tilknyttede selskaper endres når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

2.3. Omregning av utenlandsk valuta

Regnskapet til de enkelte enheter i konsernet måles i den valuta som i hovedsak benyttes i det økonomiske området der enheten operer (funksjonell valuta). For 2016 har de solgte norske datterselskapene og de solgte tilknyttede selskaper NOK som funksjonell valuta, mens de svenske datterselskapene har SEK som funksjonell valuta. Konsernregnskapet er presentert i NOK som er både den funksjonelle valutaen og presentasjonsvalutaen til morselskapet.

2.4. Investerings eiendom

Investerings eiendom som er anskaffet for å oppnå langsiktig avkastning på leieinntekter eller for å oppnå verdistigning, eller begge deler, klassifiseres som investerings eiendom. På kjøpstidspunktet verdsettes investerings eiendom til anskaffelseskost inkludert transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres investerings eiendom til virkelig verdi, basert på markedsverdier, justert for egenskap ved, lokasjon og tilstand til den enkelte eiendel. Virkelig verdi av investerings eiendom reflekterer blant annet leieinntekter fra inngåtte leiekontrakter og forutsetninger om fremtidig leienivå basert på nåværende markedssituasjon.

Endringer i virkelig verdi resultatføres som "verdiendring investerings eiendom".

Utgifter knyttet til eiendommen tillegges investerings eiendom dersom det er sannsynlig at disse gir fremtidig verdi, og utgiften kan måles pålitelig. Andre utgifter til reparasjoner og vedlikehold resultatføres i den perioden de påløper. Dersom det for eksempel gjøres leietakertilpasninger ved å skifte ut vegger, aktiveres kostnaden, samtidig som de vegger som tas ned nedskrives.

2.5 Finansielle eiendeler

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse. Konsernet klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier:

(a) Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er finansielle eiendeler holdt for handelsformål. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger. Derivater klassifiseres som holdt for handelsformål, med mindre de er en del av en sikring.

(b) Lån og fordringer

Lån og fordringer er ikke-derivate finansielle eiendeler med faste betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked. De klassifiseres som omløpsmidler, med mindre de forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen. I så fall klassifiseres de som anleggsmidler. Lån og fordringer klassifiseres som "kundeordringer og andre fordringer" i balansen, note 11.

2.6 Derivater og sikring

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Regnskapsføringen av tilhørende gevinster og tap avhenger av hvorvidt derivatet er utpekt som et sikringsinstrument, og hvis dette er tilfelle, typen av sikring.

Ved begynnelsen av sikringstransaksjonen dokumenterer konsernet sammenhengen mellom sikringsinstrumentene og sikringsobjektene, formålet med risikostyringen og strategien bak de forskjellige sikringstransaksjonene. Konsernet dokumenterer også hvorvidt derivatene som benyttes er effektive i å utligne endringene i virkelig verdi eller kontantstrøm knyttet til sikringsobjektene. Slike vurderinger dokumenteres både ved sikringens begynnelse og løpende i sikringsperioden.

Endringer i egenkapitalposten sikring vises i oppstillingen endring i egenkapital. Virkelig verdi av et sikringsderivat klassifiseres som anleggsmiddel eller langsiktig gjeld dersom gjenværende løpetid på sikringsobjektet er lenger enn 12 måneder og som omløpsmiddel eller kortsiktig gjeld dersom gjenværende løpetid på sikringsobjektet er mindre enn 12 måneder.

Konsernet har ingen derivater brukt i sikringsrelasjoner ved årsslutt 2016.

2.7 Kundefordringer

Kundefordringer måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kundefordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden, fratrukket avsetning for inntruffet tap. Avsetning for tap regnskapsføres når det foreligger objektive indikatorer for at konsernet ikke vil motta oppgjør i samsvar med opprinnelige betingelser. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger (forfalt med mer enn 30 dager) ansees som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives. Avsetningen utgjør forskjellen mellom pålydende og gjenvinnbart beløp, som er nåverdien av forventede kontantstrømmer, diskontert med opprinnelig effektiv rente. Bokført verdi av kundefordringene reduseres ved bruk av en avsetningskonto, endringer i avsetningen resultatføres. Når en kundefordring er tapt, blir den ført mot avsetningskontoen for tap på fordringer. Eventuelle senere innbetalinger på tidligere tapsførte fordringer regnskapsføres som annen driftskostnad.

2.8 Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter, bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt.

2.9 Aksjekapital og overkurs

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital dersom det ikke ligger noen forpliktelse til å overføre kontanter eller eiendeler. Utgifter som knyttes direkte til utstedelse av nye aksjer eller opsjoner med fradrag av skatt, føres som reduksjon av mottatt vederlag i egenkapitalen.

2.10 Leverandørgjeld

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjeld til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden.

2.11 Lån

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

Lån klassifiseres som kortsiktig gjeld med mindre det foreligger en ubetinget rett til å utsette betaling av gjelden i mer enn 12 måneder fra balansedato.

2.12 Utsatt skatt

Det er beregnet utsatt skatt på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og konsoliderte regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Dersom utsatt skatt oppstår ved første gangs balanseføring av en gjeld eller eiendel i en transaksjon, som ikke er en foretaksintegrasjon, og som på transaksjonstidspunktet verken påvirker regnskaps- eller skattemessig resultat, blir den ikke balanseført. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge, og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper, bortsett fra når konsernet har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid.

2.13 Inntektsføring

Salgsinntekt består av husleieinntekt og gevinster fra omsetning av eiendom. I salgsinntekt resultatføres virkelig verdi av vederlaget som mottas for tjenester innenfor selskapets ordinære virksomhet. Salgsinntekt er presentert netto etter fradrag for merverdiavgift, rabatter og avslag. Konserninterne transaksjoner elimineres i konsernet.

a) Husleieinntekt

Husleie inntektsføres over leieperioden.

b) Annen inntekt

Annen inntekt inntektsføres når den er opptjent.

2.14 Utbytte

Utbyttebetalinger til selskapets aksjonærer klassifiseres som gjeld fra og med det tidspunkt utbyttet er fastsatt av generalforsamlingen.

2.15 Rentekostnad

Renter resultatføres som "finanskostnad" i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rente metoden. Den effektive rente metode blir benyttet for å allokere amortisert kost på finansielle eiendeler og gjeld, og for rett periodisering av renteinntekter og rentekostnader. Den effektive rente fordeler fremtidige kontantstrømmer over lånets løpetid, og angir reell nettoverdi på den finansielle eiendelen eller lånebeløpet.

Når effektiv rente beregnes estimerer konsernet alle kontraktfestede kontantstrømmer i tilknytning til det finansielle instrumentet (for eksempel, betalingsbetingelser) men tar ikke hensyn til fremtidige tap. Ved beregning av den effektive rente inkluderes alle etableringskostnader og fordeles over den relevante periode (lånets løpetid).

Note 3 Operasjonell og finansiell risikostyring

Konsernets aktiviteter medfører ulike finansielle risikoer. Operasjonell risiko er relatert til byggenes kvalitet, oppføring og utvidelse av bygg, samt drift av byggene, herunder også drift av tilkomstveier og utendørsareal. Finansiell risiko er relatert til rentekostnad, leieinntekters stabilitet og forutsigbarhet, samt konsernets likviditet og finansielle fleksibilitet. Risiko for misligheter er relatert til forsettlig tjenesteforseelse og/eller urettmessig/uriktig anvendelse av selskapets midler.

Konsernets overordnede risikostyringsplan fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på konsernets finansielle resultater. Konsernet benytter finansielle derivater for å sikre seg mot renterisiko.

Risikostyringen for konsernet ivaretas av Manager i overensstemmelse med de retningslinjer som er gitt av styret og i Managementavtalen. Manager identifiserer, evaluerer og sikrer finansiell risiko i nært samarbeid med de ulike driftsenhetene.

3.1 Operasjonell risiko

Konsernets eiendom er driftet av profesjonell eiendomsforvalter med et klart skriftlig mandat om å ansette eller engasjere nødvendig kompetanse og ressurser for å overholde lovmessige standarder.

Konsernet har inngått forsikringspoliser som dekker uforutsett fysisk skade på, eller tap av, forsikret eiendom som oppstår grunnet farer som brann, vannskade, storm osv. i tillegg til ansvarsforsikring. Forsikringsverdien av byggene er generelt lik gjenanskaffelsesverdien. Forsikringsvilkårene dekker også tap av leieinntekter når årsaken følger av ovennevnte farer. Forsikringsordninger er inngått med anerkjente forsikringselskaper.

3.2 Finansiell risiko

Finansiell risiko er relatert til rentekostnad, leieinntekters stabilitet og forutsigbarhet, samt selskapets likviditet og finansielle fleksibilitet.

Finansieringskostnad - renterisiko

Konsernet har per årsslutt ikke inngått noen rentebytteavtaler.

Markedsverdien av eiendommene vil variere med langsiktige renteforventninger i markedet. Slike virkelige verdiendringer regnskapsføres og rapporteres i tråd med IFRS (se note 7).

Leieinntekters stabilitet og forutsigbarhet

Leieinntekter er eksponert for endringer i markedsleie og omsetningsbasert leie, samt kredittrisiko og valutarisiko. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på leiekontraktene, hensyntatt leiekontraktenes verdi er ca. 3,0 år.

(ii) Inflasjon

Majoriteten av konsernets leiekontrakter blir 100 prosent KPI-justert, slik at selskapet kan justere leien i samsvar med utvikling i KPI. Konsernet ønsker å sikre slik regulering i alle fremtidige leiekontrakter.

(iii) Kredittrisiko

Majoriteten av konsernets leieinntekter kommer fra normalt betalingsdyktige leietakere. Selskapet kontrollerer kredittrating og kreditthistorie til nye leietakere. De fleste leietakere har gitt bankgaranti eller opprettet depositumskonto med beløp tilsvarende 3-12 måneder eller har avgitt annen form for sikkerhet.

Konsernet har ikke hatt kredittap av betydning i 2016.

Likviditetsrisiko og finansiell fleksibilitet

Konsernet søker å ha tilstrekkelig likviditet/trekkrammer til å møte sine forpliktelser. Finansieringsstrategien har som mål å opprettholde fleksibilitet i markedet og tåle svingninger i leieinntekter.

Ved årets slutt hadde konsernet en tilfredsstillende likviditetsreserve og finansiell fleksibilitet.

3.3 Risiko for misligheter og feil

I Managementavtalen er hovedprinsippene for den etiske standarden innen ledelse og forretningsatferd innad i selskapet fastsatt.

Konsernet har ikke avdekket noen tilfeller av misligheter.

Note 4 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige under nåværende omstendigheter.

Ledelsen utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil per definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

Virkelig verdi av investeringseiendom

Investeringseiendom vurderes til virkelig verdi basert på halvårlig oppdatert verddivurdering.

En separat verdsettelse utføres av uavhengige verddivurderere hvor alle eiendommene verdsettes ved bruk av oppdaterte makroøkonomiske forutsetninger (rentenivå, inflasjonsforventninger, etc.) og justeringer for vesentlige endringer i utleieporteføljen.

Basert på den eksterne verdsettelse, som suppleres med en intern vurdering av markedet for utleieporteføljen, gjør ledelsen en vurdering og konkluderer om det gir et riktig bilde av den virkelige verdien av investeringseiendommene.

Verdien av en kontantstrømseiendom beregnes primært ved å diskontere eiendommens leieinntekter, basert på gjeldende markedsleie og justere for mer-/mindre-verdier i porteføljen av inngåtte leieavtaler, samt permanent ledighet, dersom det er relevant.

For investeringseiendom holdt for salg, se note 2.2. Per 31.12.2016 var selskapets eiendommer klassifisert som holdt for salg. Den norske eiendomsporteføljen var solgt i løpet av 2016, og er i årsregnskapet medtatt i resultatet frem til tidspunkt for salg. Den gjenværende svenske eiendommen er verdsatt til forventet salgspris redusert for salgskostnader iht. eksterne meglers vurdering i Sverige.

Virkelig verdi av derivater og andre finansielle instrumenter

Konsernet innhenter eksterne bekreftelse på verdien av slike instrumenter fra eksterne verdsettelse, som innarbeides i konsernregnskapet.

Note 5 Regnskapsprinsipper for morselskapet

Morselskapet avlegger regnskap etter Norsk God Regnskapsskikk GRS. Regnskapet for konsernet er som beskrevet i note 2 avlagt forenklet IFRS. Notene til konsernregnskapet gjelder også for morselskapet med unntak av note 2.4, 2.6, 2.11 og 2.14.

Der hvor det er relevant er tall for morselskapet inkludert i notene til konsernregnskapet. Videre vil enkelte noter, som investering i datterselskaper, kun være relevant for morselskapet.

Note 6 Segmentinformasjon

Geografisk segment

Konsernets leieinntekter er fordelt på regionene Norge og Sverige. Fordeling av inntekter er basert på eiendelenes geografiske lokalisering som følger i 2015 og 2016:

Segment	Brutto Leieinntekt		Eiendomsrelaterte kostnader		Netto bidrag fra eiendom	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Norge	7 072 965	46 234 687	1 127 145	10 555 142	6 045 820	35 679 545
Sverige	4 119 553	4 049 702	2 092 430	2 386 133	2 027 123	1 663 569
Totalt	11 192 518	50 284 389	3 219 575	12 941 275	8 072 943	37 343 114

Segment	Investerings eiendom		Rentebærende gjeld	
	2016	2015	2016	2015
Norge	0	470 595 319	0	306 975 000
Sverige	33 414 354	35 735 514	21 494 742	25 765 881
Totalt	33 414 354	506 330 833	22 445 942	332 740 881

Investeringseiendom er klassifisert som "Eiendeler holdt for salg".

Virksomhetssegment

Både i 2016 og 2015 er hele selskapets virksomhet klassifisert som "kontantstrømseiendommer", og ingen eiendommer faller innenfor kategorien "utviklingseiendommer".

Note 7 Investerings eiendom (eiendeler holdt for salg)

Tilgang ved kjøp av eiendom er målt til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Bokført verdi pr. 31.12.2016 tar utgangspunkt i en virkelig verdi på eiendommen, fratrukket eventuell initiell skattekompensasjon.

Restriksjoner knyttet til investerings eiendom

Bortsett fra covenants knyttet til låneavtaler (se note 14), eksisterer det ingen restriksjoner på når investerings eiendommene kan realiseres, eller hvordan inntektene fra salg kan brukes. Imidlertid er Selskapet under avvikling og avviklingsstyrets mandat er å selge selskapets aktiva og avvikle selskapet. I den forbindelse er Selskapets investerings eiendommer klassifisert til eiendeler holdt for salg.

	2016	2015	2014
Bokført verdi 31.12.2014		517 445 843	517 445 843
Netto tilgang eiendom 2015		12 038 118	
Netto avgang eiendom i 2015		-9 176 989	
Omregningsdifferanser		2 431 584	
Verdiendring investerings eiendom		-16 407 723	
Bokført verdi 31.12.2015	506 330 833	506 330 833	
Netto tilgang eiendom 2016	0		
Netto avgang eiendom i 2016	-470 599 584		
Omregningsdifferanser	-14 346		
Verdiendring investerings eiendom	-2 302 549		
Bokført verdi 31.12.2016	33 414 354		
Husleieinntekt	11 292 518	50 284 389	47 435 667
Direkte eiendomsrelaterte kostnader	3 219 575	12 941 275	13 067 466
Netto leieinntekt	8 072 943	37 343 114	34 368 201

Investerings eiendom er klassifisert som «eiendom holdt for salg».

Note 8 Aksjer i datterselskaper i Morselskapets balanse

Selskap	Selskapskapital	Antall aksjer	Balanseført verdi i NOK
Phima AB	SEK 4 000 000	4 000	435 351
Totalt			435 351

Pr. 31.12.2015 ble det gjennomført nedskrivning av Phima AB med MNOK 0,6. Pr. 31.12.2016 er ingen nedskrivning vurdert hensiktsmessig.

Lån til datterselskaper gjelder i hovedsak nedskrevet verdi av fordring mot Phima og datterselskap.

Note 9 Leiekontrakter

Konsernet har inngått kontrakter for utleie av fast eiendom. Kontraktene har en gjenværende leietid som angitt i tabellen nedenfor.

Vektet gjenværende leietid NBO 31.12.2015		Årsleie	Leietid *	Eierandel	Leie (MNOK) **
Trelleborg	MNOK	3,7	2,0	100%	3,7
Sum NBO Konsern		3,7	2,0		3,7

* Gjenværende leietid vektet etter husleie og eierandel.

** Årsleie justert for eierandel.

Note 10 Rentebytteavtaler

Konsernets har per 31.12.2016 ingen rentebytteavtaler.

Note 11 Kundefordringer

Det er ingen vesentlige rettslige krav eller uenigheter vedrørende service og/eller vedlikeholdskostnader mot konsernet på tidspunktet for utarbeidelse av dette årsregnskapet.

Maksimal kredittksponeering tilsvarer bokførte verdier og består i all hovedsak av fordringer og bankinnskudd. Risikoen for at en motpart i et finansielt instrument vil påføre konsernets et finansielt tap ved å ikke kunne innfri en plikt anses som uvesentlig.

Note 12 Kontanter og kontantekvivalenter

	31.12.16		31.12.15	
	Konsern	Morselskap	Konsern	Morselskap
Sum kontanter og kontantekvivalenter	29 387 483	28 293 499	22 088 080	4 901 476

Note 13 Aksjekapital

Morselskapets egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen Egenkapital	Sum
Sum 31.12.2014	89 982 650	49 190 083	-6 100 971	133 071 762
Årets resultat			-12 023 768	-12 023 768
Utbytte		-5 398 959		-5 398 959
Sum 31.12.2015	89 982 650	43 791 124	-18 124 739	115 649 035
Utbytte/Kapitalnedsettelse	-88 182 997	-43 791 124	-10 162 473	-142 136 594
Årets resultat			58 334 252	58 334 252
Avsatt utbytte			-21 595 836	-21 595 836
Sum 31.12.2016	1 799 653	0	8 451 204	10 250 857

Aksjonærer over 1 % eierandel i NBO pr. 31.12.2016

Aksjonær	Antall aksjer	Eierandel i %
NORTH BRIDGE NORDIC PROPERTY AS	348 499	19,36%
ASEO AS	40 800	2,27%
AS ESSDAL	37 002	2,06%
JUUL-VADEM HOLDING AS	36 513	2,03%
KJETIL GRØNSKAG	32 640	1,81%
BC INVEST AS	28 179	1,57%
CORUNA AS	22 960	1,28%
BRØDRENE MO AS	22 396	1,24%
CENOR LTD BERMUDA	20 400	1,13%
ASBJØRG KRISTINE LANGBERG	20 400	1,13%
OPDALS SPAREBANK	20 400	1,13%
FOTO SCHRØDER AS	20 400	1,13%
SELBU SPAREBANK	20 400	1,13%
OTTO TEKSUM LUND	19 040	1,06%
ANDRE	1 109 624	61,7 %
SUM	1 799 653	100,00%

Aksjer eid av styret og ledende ansatte, direkte eller indirekte gjennom egne selskaper:

Aksjonær	Antall aksjer
Styret	
Jon Gausen	23 099
Totalt	23 099

Note 14 Pantegjeld

Pantegjeld kontoreiendom		31.12.16	31.12.15
Norge	NOK	-	298 875 000
Sverige (Gjelden er tatt opp i SEK, her vist i NOK)	NOK	21 494 742	24 718 381
Sum pantegjeld, langsiktig del	NOK	21 494 742	323 593 381
Kortsiktig del pantegjeld i Norge	NOK	-	8 100 000
Kortsiktig del pantegjeld i Sverige	NOK	951 200	1 047 500
Sum pantegjeld kortsiktig del	NOK	951 200	9 147 500
Sum pantegjeld totalt	NOK	22 445 942	332 740 881

Forfallsoversikt pantegjeld kontoreiendom			Avdrag (NOK)
Mellom 1-2 år (2016 og 2017)			1 902 400
Mellom 3-5 år (2018, 2019 og 2020)			2 853 600
Over 5 år (fra 2021)			17 689 942
Sum			22 445 942

De langsiktige lånefasilitetene i Sverige per 31.12.2016, har rentevilkår lik STIBOR + margin.

Som sikkerhet for lånene har långiverne pant som beskrevet nedenfor.

Bokført verdi av konsernets eiendeler stillet som pant		2016	2015
Investeringsseiendommer/ eiendeler holdt for salg		33 414 354	506 330 833
Fordringer		900 956	11 561 597
Sum		34 315 310	517 892 430

Gjeld sikret ved pant

Lån Phima selskaper, (lånene løper i SEK)	NOK	22 445 942	25 765 881
Lån Trekanten Eiendom og Drift AS	NOK	-	96 225 000
Sandvika Kinematografbygg AS	NOK	-	72 250 000
Trollåsveien 34-36 AS	NOK	-	49 500 000
Sømmegården Eiendom AS	NOK	-	89 000 000
Sum gjeld sikret ved pant	NOK	22 445 942	332 740 881

Spesifikasjon av sikringsgrad, gjennomsnittlig rente og gjenstående løpetid (NOK)

		2016	2015
Total rentebærende gjeld til pålydende verdi		22 445 942	332 740 881
- Hvorav rentesikret		0	100 000 000
Sikringsgrad, eksklusiv likviditet		I/A	30,1 %
Likvide midler		29 387 483	22 088 080
Effektiv sikringsgrad, inklusiv likviditet		I/A	36,7 %
Gjennomsnittlig rente (inkludert margin)		I/A	3,64%
Gjennomsnittlig basisrente på sikringskontrakter (inkl.margin)		I/A	5,01%
Gjennomsnittlig margin		I/A	1,87%
Gjennomsnittlig gjenstående utløpstid, lån (år)		I/A	5,5
Gjennomsnittlig gjenstående bindingstid rentebytteavtale (år)		I/A	1,2
Verdier stillet som pant		34 315 310	517 892 430

I tillegg til banklån som angitt ovenfor, så har datterselskapet Phima AB et ansvarlig lån fra selskapet på MNOK 8,7 som er eliminert i konsernregnskapet.

Datterselskapet Phima AB har stilt garanti til Danske Bank for de lån banken har gitt til Phimas datterselskap.

NBO har stilt MNOK 2,0 som sikkerhet for lån fra Danske Bank til Phimas datterselskap

Note 15 Utsatt skatt

Spesifikasjon av av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring:

	25 %		24 %
	Inngående balanse	Endringer over resultatet	Utgående balanse
Morselskapet 2016			
Underskudd til fremføring	13 498 404		20 136 400
Beregnet utsatt skattefordel	3 374 601		4 832 736
Nedvurdering utsatt skattefordel			4 832 736
Bokført utsatt skattefordel	3 374 601	-3 374 601	-
Konsern 2016			
Eiendom	-101 520 379	85 717 391	-15 802 988
Fordringer	135 000	-135 000	-
Rentebytteavtaler	2 884 638	-2 884 638	-
Periodiseringsfond	-	-	-
Avsetning forpliktelser	76 368	-76 368	-
Underskudd	27 874 286	-27 951 411	-77 125
Sum midlertidige forskjeller	-70 550 087	54 669 974	-15 880 113
Utsatt skatt knyttet til eiendeler holdt for salg	-	-	-
Utsatt skatt	17 096 906	-13 601 738	3 495 164

Note 16 Skattekostnad

	Konsern 2016	Morselskap 2016	Konsern 2015	Morselskap 2015
Skattekostnad fremkommer slik:				
Endring i utsatt skatt	-13 600 967	3 170 974	-3 411 283	1 409 814
Endring skattesats	-771	203 627	-1 042 545	269 968
Skattekostnad	-13 601 738	3 374 601	-4 453 828	1 679 782
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats				
Resultat før skattekostnad	-3 874 116	61 708 853	11 499 982	-10 343 986
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats på 27/25 %	-968 529	15 427 213	3 104 995	-2 792 876
Permanente forskjeller	-17 384 933	-17 088 976	-6 540 848	4 202 691
Effekt av ulik skattesatser i datterselskaper i andre land	-80 241	-		
Virkning av endring i skattesats	-771	203 627	-1 042 545	269 968
Effekt av ulik skattesats i utenlandsk datterselskap			24 570	-
Effekt av nedvurdert utsatt skatt/skattefordel	4 832 736	4 832 736		
Skattekostnad	-13 601 738	3 374 601	-4 453 828	1 679 783
Effektiv skattesats	351,1 %	5,5 %	-38,7 %	-16,2 %

Skatteinntekten i henhold til note inkluderer skatteinntekt fra eliminering av utsatt skatt som følge av salg av datterselskaper i 2016. Dette er i konsernresultatet inkludert i gevinst-tapsberegningen fremfor skattekostnaden.

Note 17 Personalkostnader

Morselskapet har ingen ansatte og datterselskapene har ikke hatt lønnskostnader av betydning i den aktuelle eierperiode.

Note 18 Kostnader ved ytelser til ansatte og revisor

Det er pr. 31.12.2016 ikke ansatte verken i Morselskapet eller i Konsernet. Det er følgelig ikke etablert OTP-ordning.

Etter ekstraordinær generalforsamling 18. desember 2015 hvor avvikling av Selskapet ble besluttet har Selskapet ikke hatt daglig leder.

Styrets aksjonærvalgte medlemmer mottok i 2016 et styrehonorar på til sammen NOK 220.000.

Det betales ikke honorar til North Bridge Management utover de honorarer som fremgår av note 22 (Managementavtalen).

Konsernets revisorer har fått godgjort for sine tjenester i 2016 som følger (NOK):

Konsernet	2016	2015
Til Deloitte:		
Revisorhonorar/ -tjenester		
Lovpålagt revisjon	86 000	126 512
Attestasjonstjenester	38 850	0
Annen bistand	23 100	57 100
Skatterådgivning	48 800	44 650
Sum Deloitte	196 750	228 262
Til andre revisorer i konsernet		
Lovpålagt revisjon	62 074	185 472
Annen bistand	10 000	25 000
Sum andre	72 074	210 472
Sum Konsern	268 824	438 734
Morselskapet	2016	2015
Lovpålagt revisjon	86 000	78 000
Attestasjonstjenester	38 850	
Annen bistand	23 100	57 100
Skatterådgivning	48 800	44 650
Sum	196 750	179 750

Note 19 Engangskostnader

Morselskapet og Konsernet har ikke resultatført engangskostnader av vesentlig betydning.

Note 20 Fortjeneste per aksje

Resultat per aksje er beregnet ved å dividere konsernets resultat for perioden som tilfaller aksjonærene med gjennomsnittlig antall ordinære utestående aksjer i perioden, som er 1 799 653 aksjer. Årets resultat er et underskudd.

	2016	2015	2014
Resultat for perioden som tilfaller aksjonærene	-7 411 163	15 953 809	7 784 036
Antall utestående aksjer pr. 31.12	1 799 653	1 799 653	1 799 653
Antall utestående aksjer i gjennomsnitt i året	1 799 653	1 799 653	1 799 653
Resultat per aksje for perioden (NOK per aksje)	-4,12	8,86	4,33

North Bridge Opportunity AS har ikke utstedt opsjoner eller andre finansielle instrumenter som medfører utvanningseffekt for utestående antall aksjer. Selskapet eier heller ikke egne aksjer. Utvannet fortjeneste per aksje er derfor lik ordinær fortjeneste per aksje.

Note 21 Utbytte per aksje og utbyttepolitikk

Selskapet er under avvikling og vil gjennomføre utbetalinger til aksjonærene av tilgjengelig likviditet som ikke må holdes tilbake med bakgrunn i Selskapets forpliktelser.

Note 22 Nærstående parter

Formålet med IAS 24 er å sikre at årsregnskapet inneholder informasjon om at den finansielle posisjon eller resultatet kan være påvirket av nærstående parter eller av transaksjoner med og mellomværende med nærstående parter.

Selskapet er ikke direkte kontrollert eller dominert av noen spesifikk aksjonær.

Det er følgende hovedkategorier transaksjoner mellom nærstående parter og Selskapet / Konsernet:

- Kjøp av fast eiendom, hvor aksjer i Selskapet utgjør hele eller deler av vederlaget til den enkelte selger
- Drifts- og forvaltningsavtaler
- Lån i konsernforhold

Eiendomstransaksjoner

Det er ikke gjennomført eiendomstransaksjoner med nærstående i 2015 eller 2016.

Avtaler om drift og vedlikehold (eiendomsforvaltning)

Selskapet har før årets salg av selskap/eiendom hatt avtale med North Bridge Eiendomsforvaltning AS (NBE) om drift og vedlikehold av Vestre Rosten 81, samt Rosenborggården AS. I tillegg har selskapet hatt avtale med NBE om leietakerforvaltning for Trollåsveien 34-36. Videre har selskapet hatt avtale om management av Sandvika Kino med Fazenda AS. Fazenda har også hatt managementavtale for Sømmegården. Fazenda var tilrettelegger av kjøpet av Sømmegården og Sandvika kino og hadde i den forbindelse en avtale om suksesshonorar som ble utøvd ved salg av selskapet i 2016. North Bridge Capital AS var medtilrettelegger ved kjøp av Sømmegården og mottok en andel av Fazendas suksesshonorar.

Selskapet hadde inngått en managementavtale med North Bridge Management AS for de solgte selskapene. Honorarstrukturen for de aktuelle tjenester var som følger:

Kapitalforvaltnings- og forvaltningshonorar

For bebygde Eiendommer beregnes et kapitalforvaltnings- og forvaltningshonorar til Manager på til sammen 0,75 % pro anno av Oppdragsgivers Totalkapital, definert som Brutto Eiendomsverdi (enten Oppdragsgiver eier Eiendommene direkte eller indirekte) med tillegg av øvrige aktiva i Oppdragsgiver og underliggende SPV-selskaper.

For Eiendommer som er ubebygget beregnes et kapitalforvaltnings- og forvaltningshonorar til Manager på 1,85 % pro anno av markedsverdien på tomten inntil Investeringskomiteen har vedtatt utvikling til et bestemt formål og fått godkjent regulering til dette formålet.

- Inntil første verdivurdering foreligger, settes Totalkapitalen lik brutto kostpris for Eiendommen inklusive omkostninger (ved kjøp av selskaper er kostprisen definert som summen av den verdi som betales for aksjer eller andeler (egenkapitalen) og den gjeld som overtas eller etableres ved transaksjonen).
- For Eiendommer og -prosjekter som utvikles hvor Investeringskomiteen har vedtatt utvikling til et bestemt formål og fått godkjent regulering til dette formålet, beregnes et honorar til Manager på 0,75 % av Totalkapitalen hvor Totalkapitalen er definert som følger:
 - 40 % av estimert salgsverdi for de aktuelle Eiendommene eller prosjektet frem til byggestart og;
 - 80 % av estimert salgsverdi for de aktuelle Eiendommene eller prosjektet etter byggestart frem til fullført utbygging.
 - 100% av Brutto Totalkapital for Eiendommen etter fullført utbygging dersom utviklingseiendommen ikke blir solgt.
- For Eiendommer og prosjekter som utvikles/utbygges i flere trinn skal de ovennevnte prinsippene anvendes på hvert enkelt trinn.
- For Eiendommer som ikke er heleiet beregnes Totalkapitalen til Oppdragsgivers eierandel av verdiene fastsatt etter de samme ovennevnte prinsipper.

Honoraret beregnes månedlig og faktureres etterskuddsvis per kvartal. Honoraret inkluderer Managers arbeid.

Honoraret omfatter ikke:

- Innkjøpt kompetanse knyttet til Oppdragsgiver eller SPV-selskap og kostnader knyttet til leverandører som konsulenter, verdivurderere, eiendomsmeglere, tekniske konsulenter, advokater, revisorer, arkitekter, prosjektledere og annen operasjonell utviklingskompetanse. Selskap som eiermessig er direkte eller indirekte tilknyttet Manager kan benyttes på kommersielle vilkår.
- VPS-kostnader knyttet til kontoføring av aksjen, oppgjørskostnader ved emisjoner og kostnader knyttet til produksjon og utsendelse av materiell til investorer.
- Honorar til eksterne styremedlemmer i Oppdragsgiver eller SPV-selskapene, eller til eksterne medlemmer av Investeringskomiteen, standard styreansvarsforsikring, samt nødvendig reise-, diett- og møteutgifter for forannevnte personer og ansatte i Manager.

Kostnader som nevnt i punktene over faktureres og dekkes av Oppdragsgiver eller det respektive SPV-selskap.

Suksesshonorar

Manager har rett til et suksesshonorar knyttet til at det oppnås en minimum avkastning på investert egenkapital (eksklusive tegnings- og tilretteleggingshonorar) i Oppdragsgiver. Beregningen foretas på basis av verdsettelsen av Oppdragsgivers Eiendommer, inklusive verdien av kontraktsposisjoner på kjøpte men ikke overtatte Eiendommer, og realverdien av kjøpsopsjoner på Eiendommer. Beregningen gjøres for Oppdragsgiver samlet.

Beregningen foretas hver gang det utarbeides en verdivurdering fra eksterne verdivurderer, minimum kvartalsvis eller halvårlig på Managers anmodning.

For den delen av avkastning på egenkapitalen som overstiger en avkastning på "1 års NIBOR + 1 %", tilfaller 18 % Manager som et suksesshonorar.

Utbetalinger forutsetter "high watermark" som innebærer at den akkumulerte avkastningen må overstige "1 års NIBOR + 1 %" på årsbasis for alle foregående perioder, før nytt suksesshonorar utbetales.

Suksesshonorar opptjenes løpende i henhold til bestemmelsene overfor. Det skal imidlertid ikke utbetales suksesshonorar før 1. januar 2009 hvorefter det innen 60 dager skal foretas en samlet utbetaling av eventuelt akkumulert suksesshonorar. Deretter utbetales eventuelt suksesshonorar halvårlig og senest 1. september og 1. mars i kalenderåret.

Utleiehonorar

Ved utleie av lokaler der eiendomsmegler benyttes, anses administrasjonen av prosessen som en del av Managers oppgaver etter Avtalen som er honorert i Ordinært honorar.

Manager har rett til utleiehonorar hvor denne ved egeninnsats forestår utleie og/eller reforhandling av utleie av lokaler.

Manager skal motta et utleiehonorar på 10 % av første års leie ved utleie av lokaler til nye leietakere, samt utleie av nye lokaler/utvidelser til eksisterende leietakere hvor de nye lokalene ikke kommer til erstatning for eksisterende lokaler (heretter "Nyutleie"). Ved fornyelse og/eller forlengelse av eksisterende leieforhold i de samme lokalene vil utleiehonoraret beregnes til 5 % av første års leie. Manager har ikke rett til utleiehonorar i de tilfeller leietaker benytter kontraktsfestet opsjon til forlengelse av allerede leiet areal. Utleiehonorar skal betales 2 uker etter oppstart av det aktuelle leieforholdet.

Tilretteleggingshonorar

Manager skal motta tilretteleggingshonorar for bistand i forbindelse med Oppdragsgivers innhenting av egenkapital som avtales særskilt for hver transaksjon, og som skal ligge innenfor de rammer det opplyses om i tegningsinvitasjonen.

Transaksjonshonorar

Ved kjøp, salg eller andre transaksjoner vedrørende Eiendommer og/eller SPV-selskaper skal Manager motta et transaksjonshonorar på 0,50 % av transaksjonsverdien (normalt eiendomsverdien). Ved tomtekjøp eller prosjektkjøp settes brutto markedsverdi lik 80 % av estimert salgsverdi dersom prosjektering er fullført eller til fire ganger tomteverdien dersom det er en "greenfield" tomt som kjøpes. Tilleggshonoraret forfaller til betaling 2 uker etter gjennomføring av den aktuelle transaksjon.

I ekstraordinær generalforsamling 15.3.2010 ble denne bestemmelsen endret som følge av at Manager i fremtiden frafaller krav på transaksjonshonorar ved kjøp av eiendom.

Fellesregler for samtlige honorarer

Manager har adgang til, helt eller delvis, å avgi eget, opptjent honorar iht. punkt 8.1 til 8.5 til fordel for samarbeidspartnere eller andre underleverandører som eksempelvis Tilretteleggere og Distributører.

Manager og samarbeidspartnere som er berettiget til honorar etter dette punktets første avsnitt har adgang til å fakturere avtalefestede honorarer direkte mot det SPV-selskap honoraret gjelder, helt eller delvis, som alternativ til å fakturere Oppdragsgiver for samme honorar. Dersom det aktuelle SPV-selskap ikke kan betale det aktuelle honorar vil alltid Oppdragsgiver være ansvarlig for å betale dette. Avtalen gir nærmere bestemmelser om fordeling og fakturering av honorarene mellom Oppdragsgiver og SPV-selskapene.

Andre kostnader enn det som fremkommer i Avtalen kan ikke belastes Oppdragsgiver, dog kan eventuelle ekstraordinære kostnader som påløper som følge av nødssituasjon kreves dekket av Oppdragsgiver særskilt.

For 2016 belastet NBM NBO for følgende honorarer:

Honorar	2016	2015
Forvaltningshonorar	2 053 780	3 530 130
Transaksjonshonorar	3 472 827	47 600
Tilretteleggingshonorar	0	0
Totalt	5 526 607	3 577 730

Note 23 Betingede forpliktelser

Konsernet har ingen betingede forpliktelser i form av garantier eller andre forhold oppstått som et resultat av den ordinære virksomheten.

Note 24 Tilknyttede Selskaper (TS)

NBO tegnet seg i 2013 med 25,07% i et syndikat, Innherredsveien Eiendom Invest AS, som den 7. mai 2013 kjøpte aksjene i Innherredsveien Eiendom AS. Selskapene fusjonerte per 1.1.2014 og det fusjonerte selskapet endret navn til Rosenborggården AS. Dette selskapet ble solgt i 2016.

Note 25 Eiendom holdt for salg

North Bridge Opportunity AS er under avvikling og eiendommene i de underliggende selskapene er pr. 31.12.2016 besluttet solgt. I løpet av 2016 ble hele den norske porteføljen solgt, mens den gjenværende eiendommene i Phima-porteføljen i Sverige fortsatt er i markedet for salg.

I konsernregnskapet er investeringseiendom i balansen klassifisert på egen linje som eiendeler holdt for salg.

Note 26 Hendelser etter balansedagen – 31.12.2016

Den gjenværende eiendommen i Phima-porteføljen i Sverige er fortsatt i markedet for salg gjennom eiendomsmegler. For øvrig ingen andre hendelser etter balansedagen som er vurdert å ha betydning for regnskapet per 31.12.2016

Til generalforsamlingen i North Bridge Opportunity AS under avvikling

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert North Bridge Opportunity AS under avviklings årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av oppstilling av finansiell stilling per 31. desember 2016, oppstilling av totalresultat, oppstilling av endringer i egenkapital og oppstilling av kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til North Bridge Opportunity AS under avvikling per 31. desember 2016 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet North Bridge Opportunity AS under avvikling per 31. desember 2016 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

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 og konsernet 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.

Avviklingsstyrets ansvar for årsregnskapet

Avviklingsstyret er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for konsernregnskapet i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9. Avviklingsstyret er også ansvarlig for slik intern kontroll som de 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 og konsernets evne til fortsatt drift og på tilbørlig måte opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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 eller konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en

mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med ledelsen 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 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo 7. april 2017
Deloitte AS


Eivind Skaug
statsautorisert revisor



North Bridge Opportunity AS under avvikling

Karenslyst allé 4
P.O. Box 211 Skøyen
0213 Oslo - Norge

Kontakt

t: +47 22 54 03 80
f: +47 22 54 03 81
www.northbridge.no