

OBEROENDE REVISIONSRAPPORT TILL AKTIEÄGARNA I GLOBAL
ADVISORS (JERSEY) LIMITED

Yttrande

Vi har granskat årsredovisningen för Global Advisors (Jersey) Limited ("Bolaget"), som utgör den finansiella rapporteringen per den 31 december 2017, och resultaträkningen, totalresultaträkning, redovisning av förändringar i eget kapital och redovisning av kassaflöden för det löpande året och noteringar 1 till 21 i bokslutet, inklusive en sammanfattning av betydande redovisningsprinciper. Den finansiella rapporteringsramen som har tillämpats vid utarbetandet följer Storbritanniens lagar och redovisningsprinciper.

Enligt vår uppfattning om bokslutet:

- ger det en rättvisande bild av företagets tillstånd den 31 december 2017 och av resultatet för det då avslutade året;
- har det förberetts på rätt sätt i enlighet med Storbritanniens redovisningsprinciper; och
- har upprättats i enlighet med bolagslagen the Companies (Jersey) Law 1991.

Utlåtande om frågor som föreskrivs av Financial Services (Trust Company and Investment Business (Accounts, Audits and Reports)) (Jersey) Order 2007 och Financial Services (Funds Services Business (Accounts, Audits and Reports)) (Jersey) Order 2007

Enligt vår åsikt:

- har bokslutet upprättats i enlighet med Financial Services (Trust Company and Investment Business (Accounts, Audits and Reports)) (Jersey) Order 2007 och Financial Services (Funds Services Business (Accounts, Audits and Reports)) (Jersey) Order 2007; och
- förvaltningsberättelsen har upprättats på ett korrekt sätt i enlighet med artikel 6 i Financial Services (Trust Company and Investment Business (Accounts, Audits and Reports)) (Jersey) Order 2007.

Grund för vår åsikt

Vi utförde vår revision i enlighet med internationella revisionsstandarder (ISAs (UK)) och tillämplig lag. Vårt ansvar enligt dessa normer beskrivs vidare i revisorns ansvar för revisionen av bokslutet i denna rapport. Vi är oberoende av Bolaget i enlighet med de etiska kraven som är relevanta för vår revision av bokslutet på Jersey, inklusive FRC:s etiska normer, och vi har uppfyllt våra andra etiska ansvarsområden i enlighet med dessa krav. Vi anser att revisionsbeviset vi har erhållit är tillräckligt och lämpligt för att ge en grund för vår åsikt.

Denna rapport är uteslutande för Bolagets aktieägare i enlighet med artikel 113A i bolagslagen Companies (Jersey) Law 1991. Vårt revisionsarbete har gjorts så att vi kan meddela Bolagets aktieägare om de frågor som vi måste ange för dem i en revisionsrapport och inte av något annat syfte. I den utsträckning det är tillåtet enligt lag accepterar eller tar vi inte ansvar för någon annan än Bolaget och Bolagets aktieägare, för vårt revisionsarbete, för denna rapport eller för de åsikter vi har kommit fram till.

Slutsatser avseende fortlevnadsprincipen

Vi har inget att rapportera om följande frågor där ISAs (Storbritannien) kräver att vi rapporterar till er om vi enligt vår mening:

- anser att styrelsemedlemmarnas användning av fortlevnadsprincipen för redovisning vid utarbetandet av bokslutet inte är lämpligt. eller
- styrelseledamöterna i årsredovisningen inte har redovisat några identifierade grava osäkerheter som kan ge betydande tvivel om Bolagets förmåga att fortsätta att bedriva verksamhet enligt fortlevnadsprincipen under en period om minst tolv månader från det att bokslutet godkänns.

Övrig information

Styrelseledamöterna är ansvariga för övrig information som omfattar förvaltningsberättelsen. Vår åsikt om årsredovisningen täcker inte den övriga informationen och vi uttrycker inte någon form av slutsatser därom.

Övrig information (fortsättning)

I samband med vår revision av bokslutet är det vårt ansvar att läsa den övriga informationen och därmed överväga huruvida den övriga informationen är väsentligen oförenlig med bokslutet eller vår kunskap som erhållits i revisionen eller på annat sätt verkar vara väsentligt felaktig. Om vi identifierar sådana materiella inkonsekvenser eller uppenbara väsentliga felaktigheter för denna övriga information, måste vi rapportera om detta faktum.

Vi har inget att rapportera i detta avseende.

Ärenden som vi är skyldiga att rapportera om genom undantag

Vi har, enligt vår mening, inget att rapportera om angående följande frågor, där bolagslagen the Companies (Jersey) Law 1991 kräver att vi rapporterar till er, om vi anser att:

- tillfredsställande bokföring inte hållits, eller
- bokslutet inte överensstämmer med bokföringen och avkastningen, eller
- vi inte har fått all information och falla örklingar vi behöver för vår revision.

Styrelsens ansvar

Som förklaras mer fullständigt i uttalandet om styrelsens ansvar på sidan 1, är styrelseledamöterna ansvariga för upprättandet av bokslutet i enlighet med Storbritanniens redovisningsprinciper och för att vara säkra på att de ger en rättvisande bild och för sådan intern kontroll som styrelseledamöterna bestämmer är nödvändig för att göra det möjligt att upprätta ett bokslut som inte innehåller väsentliga felaktigheter, oavsett om de beror på bedrägerier eller fel.

Vid utarbetandet av bokslutet är styrelseledamöterna ansvariga för att bedöma Bolagets förmåga att fortsätta i enlighet med fortlevnadsprincipen och, i förekommande fall, avslöja frågor som rör löpande angelägenheter och användning av bokföringsbasen för redovisning om inte styrelseledamöterna avser att likvidera Bolaget eller att upphöra med verksamheten, eller inte har ett realistiskt alternativ, bortsett från att göra så.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att få en rimlig försäkran om huruvida bokslutet som helhet inte är väsentligt felaktigt, oavsett om det är bedrägeri eller fel och att utfärda en rapport som innehåller vår åsikt. En rimlig försäkran är en hög grad av försäkran, men det är ingen garanti för att en revision som utförs i enlighet med ISA (UK) alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet när den finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av bedrägeri eller fel och anses vara grava om de enskilt eller totalt sett rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattat på grundval av dessa finansiella rapporter.

Som en del av en revision i enlighet med ISA (UK) utövar vi professionell bedömning och upprätthåller professionell skepticism under hela revisionen. Andra saker vi gör:

- identifierar och bedömer riskerna med väsentliga felaktigheter i bokslutet, oavsett om det beror på bedrägeri eller fel, utformar och utför revisionsförfaranden som svarar mot dessa risker, och anskaffar revisionsbevis som är tillräckligt och lämpligt för att ge grund till vår åsikt. Risken att inte upptäcka en väsentlig felaktighet som uppstår till följd av bedrägerier är högre än den som beror på fel, eftersom bedrägerier kan innebära samverkan, förfalskning, avsiktliga försummelser, felaktiga uppgifter eller kringgående av interna kontroller.
- skaffar förståelse för intern kontroll, som är relevant för revisionen för att utforma revisionsförfaranden som är lämpliga under omständigheterna, men inte för att uttrycka en åsikt om effektiviteten i Bolagets interna kontroll.
- utvärderar lämpligheten av de redovisade redovisningsprinciperna och rimligheten av bokföringsberäkningar och relaterade upplysningar som gjorts av styrelseledamöterna.
- sammanfattar om det är lämpligt att ledamöterna använder sig av den fortlevnadsprincipen för redovisning och baserat på det erhållna revisionsbeviset, om det finns en väsentlig osäkerhet i samband med händelser eller villkor som kan ge betydande tvivel om Bolagets förmåga att fortsätta i enlighet med fortlevnadsprincipen. Om vi konstaterar att det finns en väsentlig osäkerhet, måste vi uppmärksamma det i vår rapport till relaterade upplysningar i bokslutet eller, om sådana uppgifter är otillräckliga, att ändra vår åsikt. Våra slutsatser bygger på revisionsbevis som erhållits fram till datumet för vår rapport. Eventuella händelser eller villkor kan dock leda till att företaget upphör att fortsätta bedriva verksamhet enligt fortlevnadsprincipen.

OBEROENDE REVISIONSRAPPORT TILL AKTIEÄGARNA I
GLOBAL ADVISORS (JERSEY) LIMITED (fortsättning)

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet (fortsättning)

- utvärdera lämpligheten av de redovisade redovisningsprinciperna och rimligheten av bokföringsberäkningar och relaterade upplysningar som gjorts av styrelseledamöterna.
- sammanfatta om det är lämpligt att ledamöterna använder sig av den fortlevnadsprincipen för redovisning och baserat på det erhållna revisionsbeviset, om det finns en väsentlig osäkerhet i samband med händelser eller villkor som kan ge betydande tvivel om Bolagets förmåga att fortsätta i enlighet med fortlevnadsprincipen. Om vi konstaterar att det finns en väsentlig osäkerhet, måste vi uppmärksamma det i vår rapport till relaterade upplysningar i bokslutet eller, om sådana uppgifter är otillräckliga, att ändra vår åsikt. Våra slutsatser bygger på revisionsbevis som erhållits fram till datumet för vår rapport. Eventuella händelser eller förhållanden kan dock leda till att Bolaget upphör att fortsätta enligt fortlevnadsprincipen.
- utvärdera den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, inklusive upplysningarna, och huruvida bokslutet utgörs av de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som uppnår en rättvisande presentation.

Vi kommunicerar med de som är ansvariga för styrning, bland annat angående den planerade omfattningen och tidsgränsen för revisionen och betydande revisionsresultat, inklusive eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierar under vår revision.

Philip J Crosby
För
RSM Channel Islands (Audit) Limited
Chartered Accountants
Jersey, C.I.

Datum: 25:e april 2018