



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 987 927 356
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: STRATEGIC INVESTMENTS AS
Forretningsadresse: Damsgårdsveien 143
5160 LAKSEVÅG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: David Maurice Hine
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.05.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 07.08.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	47 406	70 228
Sum kostnader		47 406	70 228
Driftsresultat		-47 406	-70 228
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		232 332	153 854
Annen finansinntekt	2	941 324	450 262
Sum finansinntekter		1 173 656	604 116
Annen rentekostnad		126	
Annen finanskostnad	2	478 929	1 835 616
Sum finanskostnader		479 055	1 835 616
Netto finans		694 601	-1 231 500
Ordinært resultat før skattekostnad		647 195	-1 301 728
Ordinært resultat etter skattekostnad		647 195	-1 301 728
Årsresultat		647 195	-1 301 728
Årsresultat etter minoritetsinteresser		647 195	-1 301 728
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		3 000 000	
Overføringer annen egenkapital		-2 352 805	-1 301 728
Sum overføringer og disponeringer		647 195	-1 301 728



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2	4 742 145	4 742 145
Sum finansielle anleggsmidler		4 742 145	4 742 145
Sum anleggsmidler		4 742 145	4 742 145
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer			1 400
Sum fordringer			1 400
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	10 128 166	12 494 859
Markedsbaserte obligasjoner	2	1 091 500	1 054 400
Andre finansielle instrumenter	2	5 566 349	2 000 000
Sum investeringer		16 786 015	15 549 259
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	16 534 911	20 122 947
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		16 534 911	20 122 947
Sum omløpsmidler		33 320 927	35 673 606
SUM EIENDELER		38 063 072	40 415 751

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Selskapskapital	6,7	150 000	150 000
Sum innskutt egenkapital		150 000	150 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	37 909 475	40 262 279
Sum opptjent egenkapital		37 909 475	40 262 279
Sum egenkapital		38 059 475	40 412 279
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		3 598	3 472
Sum kortsiktig gjeld		3 598	3 472
Sum gjeld		3 598	3 472
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		38 063 072	40 415 751



Strategic Investments AS

Resultatregnskap

	Note	2017	2016
DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	1	47 406	70 228
Sum driftskostnader		47 406	70 228
DRIFTSRESULTAT		(47 406)	(70 228)
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		232 332	153 854
Annen finansinntekt	2	941 324	450 262
Sum finansinntekter		1 173 656	604 116
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		126	0
Annen finanskostnad	2	478 929	1 835 616
Sum finanskostnader		479 055	1 835 616
NETTO FINANSPOSTER		694 601	(1 231 500)
ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD		647 195	(1 301 728)
Skattekostnad på ordinært resultat	4,5	0	0
ORDINÆRT RESULTAT		647 195	(1 301 728)
ARSRESULTAT		647 195	(1 301 728)
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Tilleggsutbytte		3 000 000	0
Overføringer annen egenkapital		(2 352 805)	(1 301 728)
SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER		647 195	(1 301 728)



Strategic Investments AS

Balanse pr. 31.12.2017

	Note	31.12.2017	31.12.2016
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2	4 742 145	4 742 145
Sum finansielle anleggsmidler		4 742 145	4 742 145
SUM ANLEGGSMIDLER		4 742 145	4 742 145
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer		0	1 400
Sum fordringer		0	1 400
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	10 128 166	12 494 859
Markedsbaserte obligasjoner	2	1 091 500	1 054 400
Andre finansielle instrumenter	2	5 566 349	2 000 000
Sum investeringer		16 786 015	15 549 259
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	16 534 911	20 122 947
SUM OMLØPSMIDLER		33 320 927	35 673 606
SUM EIENDELER		38 063 072	40 415 751
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6,7	150 000	150 000
Sum innskutt egenkapital		150 000	150 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	37 909 475	40 262 279
Sum opptjent egenkapital		37 909 475	40 262 279
SUM EGENKAPITAL		38 059 475	40 412 279
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Annen kortsiktig gjeld		3 598	3 472
SUM KORTSIKTIG GJELD		3 598	3 472
SUM GJELD		3 598	3 472
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		38 063 072	40 415 751

Bergen, 25. mai 2018

David Maurice Hine
styrets leder
(sign)



Strategic Investments AS

Noter 2017

Regnskapsprinsipper:

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Selskapet har videre fulgt relevante bestemmelser i Norsk Regnskaps Standard utarbeidet av Norsk Regnskaps Stiftelse.

De unntaksregler som gjelder for små foretak er anvendt der annet ikke er angitt i regnskapsprinsipper.

Spesielt om investeringer i aksjer og andre verdipapirere:

De fleste investeringer selskapet foretar er kortsiktige finansielle investeringer. Investeringene utgjør en handelsportefølje og balanseføres 31.12 i henhold til markedsverdi. Realiserte og urealiserte gevinster og tap er klassifisert som finsinntekter og -kostnader.

Investering i aksjer som ikke er rene finansielle plasseringer er klassifisert som anleggsmidler. Verdsettelse av denne type investeringer følger regnskapslovens regler om laveste verdis prinsipp.

Note 1 - Annen driftskostnad

Det er ingen ansatte i selskapet.

Godtgjørelser:

Det har ikke vært utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til daglig leder eller styremedlemmer i 2017.

Obligatorisk tjenestepensjon.

Foretaket er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Revisor:

Det er kostnadsført honorar til revisor i 2017 med kr. 38.838. Av kostnaden i 2017 utgjør kr. 22.500 honorar for lovpålagt revisjon av årsregnskapet for 2016 og kr. 12.500 akonto honorar for 2017. Resterende honorar gjelder bistand med teknisk utarbeidelse av årsoppgjør og oppgaver til ligningsmyndighetene.



Strategic Investments AS

Noter 2017

Note 2 - Investering i aksjer og andre verdipapirer

Selskapet har investert i aksjer, verdipapirfond, andeler i ansvarlige selskap og andre verdipapirer. Strategiske investeringer i aksjer er klassifisert som langsiktige finansielle plasseringer og er bokført etter kostmetoden. Øvrige finansielle investeringer betraktes som en handelsportefølje og bokføres etter markedverdi prinsippet.

Pr. 31.12.2017 hadde selskapet følgende investeringer:

Selskap / andeler	Anskaff. år	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi 31.12
Straume Investor AS	2005/11	180 525	660 873	660 873
Straume Teknologisenter AS	2012	879	150 961	150 961
Ability Production AS	2008/12	130 303	1 009 091	130 303
Drilco Invest AS	2010	9 804	1 000 008	1 000 008
Drilco Invest II AS	2014	28 000	2 800 000	2 800 000
Sum Aksjer, langsiktige			5 620 933	4 742 145
Romania Invest AS	2006	80 000	4 000 000	18 968
NLI Eiendomsinvest AS	2006	7	3 395 000	182 402
Åskammen AS	2006/15	33 070	1 000 000	0
Stochasto ASA	2005	1 179 387	615 239	0
Navigator Shipping 2007 AS	2007	2 400	1 337 846	71 179
East Capital Explorer AB	2007	10 800	906 984	882 900
F 14 Invest AS	2016	20 000	2 000 000	1 840 830
Øysteins gate 8 AS	2017	100	925 000	925 000
Oslo Sentrum Invest AS	2017	4	1 112 000	1 112 000
BB Eiendom Invest I AS	2007	100	129 015	129 015
Nedre Smøråsen Eiendom AS	2017	1 027 640	9 870 985	1 688 519
Sum Aksjer, markedsbaserte			25 292 069	6 850 813
Tryg Forsikring A/S 13/PERP FRN C SUB	2014	1 000 000	1 000 000	1 091 500
Sum Obligasjoner			1 000 000	1 091 500
Dagligvare Oslo KS/AS	2008		1 917 900	492 905
FO Whitehall RIC IS	2007	is	1 714 927	99 538
FO Global Private Equity 2007 IS	2007	is	714 000	1 284 812
FO Secondries Direct II IS	2007	is	2 275 000	769 864
FO HiTecVision V IS	2007	is	1 100 000	1 716 103
Norvestor	2008	14,9 %	1 024 024	4 480 480
Sum ANS/KS			8 745 851	8 843 702
Totale finansielle plasseringer			40 658 853	21 528 160

Note 3 - Bankinnskudd

Av selskapets bankinnskudd på kr. 18,0 mill. er kr. 10,1 mill. plassert i utenlandsk bank.



Strategic Investments AS

Noter 2017

Note 4 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	647 195
+ Permanente og andre forskjeller	-475 825
+ Endring i midlertidige forskjeller	0
= Inntekt før anvendelse av framført underskudd	171 370
- Anvendt skattemessig framførbart underskudd	171 370
= Inntekt	0

Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
+/- Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	0
= Ordinær skattekostnad	0
Skattesats i inntektsåret	24

Betalbar skatt i balansen består av

Sum betalbar skatt	0
= Betalbar skatt i balansen	0

Note 5 - Skattekostnad på ordinært resultat

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2017	2016
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	9 044 517	9 215 887
= Grunnlag utsatt skatt	-9 044 517	-9 215 887
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	9 044 517	9 215 887
= Grunnlag utsatt skattefordel	9 044 517	9 215 887
Utsatt skattefordel	2 080 238	2 211 813

I henhold til God Regnskapsskikk er netto utsatt skattefordel ikke balanseført.



Strategic Investments AS

Noter 2017

Note 6 - Selskapskapital

Selskapet har 545455 aksjer hver pålydende kr 0,275, samlet aksjekapital utgjør kr 150 000. Selskapet har kun en aksjeklasse. Selskapets aksjeeiere som eier mer enn 1% av aksjekapitalen er:

Aksjonærens navn	Antall aksjer
David Maurice Hine, styreformann	545.455 / 100%

Note 7 - Annen egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	150 000	40 262 279	40 412 279
Tilført fra årsresultat	0	0	0
Anvendt til årsresultat	0	-2 352 805	-2 352 805
Andre transaksjoner:	0	0	0
Pr 31.12.	150 000	37 909 475	38 059 475



REVISJON & RÅDGIVNING

Medlem av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i
Strategic Investments AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Strategic Investments AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr. 647 195. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater 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.

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 regnskapskikk 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 avvirket.

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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.



Til generalforsamlingen i
Strategic Investments AS
Side 2

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av styrets beretning for regnskapsåret 2017, 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.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Bergen, 25. mai 2018

REVISOR-PARTNER AS


Aage Sundal
statsautorisert revisor



Strategic Investments AS

org.nr. 987 927 356

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2017

1. Selskapets virksomhet

Selskapet er et holdings- og investeringselskap. Virksomheten drives i Bergen kommune.

2. Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

3. Redegjørelse for årsregnskapet

Resultatet for 2017 viser et overskudd på kr. 0,6 mill., mot et underskudd i 2016 på kr. -1,3 mill. Pr. 31.12.2017 var selskapets bokførte egenkapital kr. 38,1 mill.

Selskapet har pr. 31.12.2017 investert i en portefølje av aksjer, andeler i selskaper og strukturerte produkter til en samlet bokført verdi på kr. 21,5 mill. Styret legger til grunn at virkelig verdi av strategiske investeringer og finansielle plasseringer ikke er lavere enn bokført verdi.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat. Det har ikke inntruffet andre forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurdering av selskapets resultat og stilling.

4. Arbeidsmiljø og likestilling

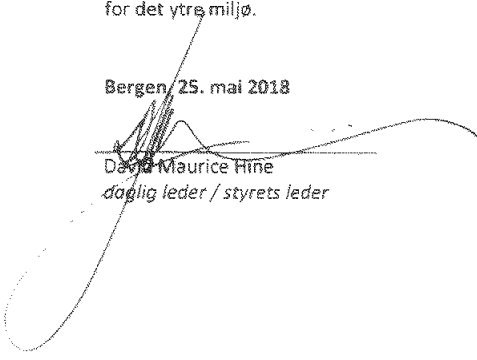
Selskapet har ingen ansatte.

Selskapets styre består av én mannlig styreleder. Styret har ut i fra en vurdering av bedriftens størrelse ikke funnet det nødvendig å iverksette spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

5. Ytre miljø

Virksomhetens bransje medfører i liten grad verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Bergen, 25. mai 2018


David Maurice Hine
daglig leder / styrets leder




Strategic Investments AS

Balanse pr. 31.12.2017

	Note	31.12.2017	31.12.2016
EIENDELER			
ANLEGGSMIDLER			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	2	4 742 145	4 742 145
Sum finansielle anleggsmidler		4 742 145	4 742 145
SUM ANLEGGSMIDLER		4 742 145	4 742 145
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer		0	1 400
Sum fordringer		0	1 400
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	2	10 128 166	12 494 859
Markedsbaserte obligasjoner	2	1 091 500	1 054 400
Andre finansielle instrumenter	2	5 566 349	2 000 000
Sum investeringer		16 786 015	15 549 259
Bankinnskudd, kontanter o.l.	3	16 534 911	20 122 947
SUM OMLØPSMIDLER		33 320 927	35 673 606
SUM EIENDELER		38 063 072	40 415 751
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6,7	150 000	150 000
Sum innskutt egenkapital		150 000	150 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	37 909 475	40 262 279
Sum opptjent egenkapital		37 909 475	40 262 279
SUM EGENKAPITAL		38 059 475	40 412 279
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Annen kortsiktig gjeld		3 598	3 472
SUM KORTSIKTIG GJELD		3 598	3 472
SUM GJELD		3 598	3 472
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		38 063 072	40 415 751

Bergen, 25. mai 2018


David Graunce Hine
stypets leder
(sign)