



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 986 591 893
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HARVEST OMEGA DTR AS
Forretningsadresse: Kongens gate 12
0153 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Morten Bernhardsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2018

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, 19.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Sum inntekter		0	0
Kostnader			
Annen driftskostnad	5,6	53 667	-1 279 742
Sum kostnader		0	0
Driftsresultat		-53 667	1 279 742
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		6 359	19 537
Annen finansinntekt	4,8	1 041 415	7 917 277
Sum finansinntekter		0	0
Verdireduksjon andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4		8 162 818
Annen rentekostnad		102 974	38 703
Annen finanskostnad	8	120 552	737 393
Sum finanskostnader		0	0
Netto finans		824 248	-1 002 099
Ordinært resultat før skattekostnad		770 581	277 643
Skattekostnad på ordinært resultat	7		-2 120 536
Ordinært resultat etter skattekostnad		770 581	-1 842 893
Årsresultat		770 581	-1 842 893
Totalresultat		770 581	-1 842 893



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Sum finansielle anleggsmidler		0	0
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Andre fordringer	3		89 156
Sum fordringer		0	89 156
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4		11 784 687
Sum investeringer		0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		8 710 333	1 361 947
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 710 333	1 361 947
Sum omløpsmidler		8 710 333	13 235 790
SUM EIENDELER		8 710 333	13 235 790

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	9,10	100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	6 610 333	13 089 751
Sum opptjent egenkapital		6 610 333	13 089 751
Sum egenkapital		6 710 333	13 189 751
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Utbytte	10	2 000 000	
Annen kortsiktig gjeld	5		46 039
Sum kortsiktig gjeld		2 000 000	46 039
Sum gjeld		2 000 000	46 039
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 710 333	13 235 790



Regnskap

2017

Sector Speculare AS

Sector Speculare AS • Filipstad Brygge 2 • P.O. Box 1994 Vika • 0125 Oslo, Norway

Tel +4723012900 • Fax +4723012901
Registration no: NO 986 591 893



Årsberetning 2017

for

Sector Speculare AS

Virksomhetens art

Sector Speculare AS ble stiftet 13 februar 2004. Selskapets formål er investeringsvirksomhet innenfor olje-, gass og maritimt relaterte industrier.

Selskapet er lokalisert i Oslo kommune.

Fremtidig utvikling/fortsatt drift

Selskapets fremtidsutsikter er tilfredsstillende. Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift. Selskapet har ved årsslutt ingen investeringer.

Selskapet ble først på ekstraordinær generalforsamling 21. august 2007 vedtatt videreført til 31. januar 2009. Deretter ble videreføringen ytterligere forlenget med 1 år til 31. januar 2010. 19. november 2009 vedtok generalforamlingen videre drift med ytterligere fem år til 31. januar 2015. Vedtak om avvikling av selskapet ble opphevet av generalforsamlingen 15. desember 2014.

Arbeidsmiljø/ytre miljø

Selskapet har i 2017 ikke hatt fast ansatte.
Selskapets virksomhet forurenses ikke det ytre miljø.

Likestilling

Selskapet tar sikte på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker i tilknytning til ansettelse eller ved valg av styrerepresentanter. Selskapets daglige leder er en kvinne. Det er ved utgangen av året to kvinner i selskapets styre.

Stilling og resultat

Årsregnskapet avgis for perioden 1. januar 2017 til 31. desember 2017 og gir uttrykk for selskapets virksomhet og stilling ved årsslutt. Det foreligger ingen ekstraordinære forhold.

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var på NOK -0,2 mill. Driftsresultatet var på NOK 0,1 mill. Differansen skyldes i hovedsak tidsavgrensninger knyttet til innbetalingstidspunkt for fordringer og gjeld.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 8,7 mill pr 31. desember 2017.
Selskapet har pr 31. desember 2017 ingen investeringer eller rentebærende gjeld.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 8,7 mill, sammenlignet med NOK 13,2 mill året før.
Egenkapitalandelen pr. 31. desember 2017 var 77,0 %, en reduksjon fra 99,7 % pr. 31. desember 2016.

Det er i løpet av 2017 utbetalt ekstraordinære utbytter på totalt NOK 5,25 mill. Det er i januar og februar 2018 utbetalt to ekstraordinære utbytter på totalt NOK 2 mill. Disse er balanseførte som avsatt tilleggsutbytte per 31.12.2017.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av Sector Speculare AS' eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.



Årsresultat og disponeringer

Styret forslår at selskapets overskudd etter skatt for perioden på NOK 770 581 disponeres som følger: NOK 770 581 føres mot annen egenkapital. Selskapet har, etter disponeringen, NOK 6 710 333 i total egenkapital, hvorav 100 000 i aksjekapital.

Andre forhold

Det er etter det styret kjenner til ikke andre forhold etter regnskapsårets utgang som har betydning ved bedømmelsen av selskapets stilling og resultat.

Oslo, 31. desember 2017

20. mars 2017

J. Peter Andersland
Styrets leder

Inger-Anne Varmann Vikre
Styremedlem

Cecilie G. Andersland
Daglig leder / Styremedlem



Sector Speculare AS

Resultatregnskap for periode 01.01.2017-31.12.2017

	Note	2017	2016
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnader		0	0
Honorarer m.m	6	-16 656	1 483 421
Administrasjonskostnader	5	-12 570	-184 155
Andre driftskostnader		-24 440	-19 524
<i>Sum driftskostnader</i>		-53 667	1 279 742
DRIFTSRESULTAT		-53 667	1 279 742
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekter		6 359	19 537
Realisert gevinst +/-tap- på verdipapirer	4	975 199	7 402 842
Andre finansinntekter	8	66 216	514 435
Urealisert gev+/tap - på verdipapirer	4	0	-8 162 818
Rentekostnader		-102 974	-38 703
Andre finanskostnader	8	-120 552	-737 393
<i>Netto finansposter</i>		824 248	-1 002 099
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		770 581	277 643
Skattekostnad på ordinært resultat	7	0	-2 120 536
ÅRSRESULTAT		770 581	-1 842 893

Opplysninger om disponering av resultatet:

Avsatt utbytte		0	0
Til / mot (-) annen egenkapital		770 581	-1 842 893
Avsatt til konsemdrag		0	0
<i>Sum disponert</i>	10	770 581	-1 842 893



Sector Speculare AS

Balanse per 31.12.

EIENDELER	Note	2017	2016
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Obligasjoner og andre fordringer	3	0	82 500
Andre fordringer	3	0	6 656
Sum fordringer		0	89 156
Investeringer			
Investeringer i verdipapirfond	4	0	11 784 687
Andre finansielle instrumenter	4	0	0
Sum investeringer		0	11 784 687
Bankinnskudd, kontanter og lignende		8 710 333	1 361 947
SUM OMLØPSMIDLER		8 710 333	13 235 790
SUM EIENDELER		8 710 333	13 235 790



Sector Speculare AS

Balanse per 31.12.

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	2017	2016
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (74.250 aksjer a kr 1,35)	9,10	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	6 610 333	13 089 751
Sum opptjent egenkapital		6 610 333	13 089 751
SUM EGENKAPITAL		6 710 333	13 189 751
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Avsatt tilleggsutbytte	10	2 000 000	0
Annen kortsiktig gjeld	5	0	46 039
Sum kortsiktig gjeld		2 000 000	46 039
SUM GJELD		2 000 000	46 039
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 710 333	13 235 790

Oslo, 31. desember 2017

20. mars 2018

J. Peter Andersland
Styrets leder

Inger-Anne Varmann Vikre
Styremedlem

Cecilie G. Andersland
Daglig leder / Styremedlem



Sector Speculare AS
Kontantstrømoppstilling

<i>Tall i NOK</i>	2017	2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	770 581	277 643
Periodens betalte skatt	0	-2 120 536
Verdiendring finansielle omløpsmidler	0	8 162 818
Gevinst ved realisasjon av aksjer	-975 199	-7 402 842
Endring i andre tidsavgrensningposter	-39 382	-1 190 442
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-244 000	-2 273 359
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Innbetalinger obligasjoner og andre fordringer	82 500	0
Innbetalinger ved salg av fondsandeler/verdipapirer	12 759 886	13 252 005
Utbetalinger ved kjøp av fondsandeler/verdipapirer	0	-3 405 957
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	12 842 386	9 846 049
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte	-5 250 000	-8 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-5 250 000	-8 000 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	7 348 386	-427 310
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	1 361 947	1 789 257
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	8 710 333	1 361 947



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Inntekter

Inntekter består av renteinntekter og valutagevinster. Inntektsføring skjer i henhold til opptjeningsprinsippet.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen på balansedagen. Transaksjoner i valuta bokføres til transaksjonsdagens kurs.

Investering i aksjer og andeler og tilknyttede selskaper

Selskapets aksjer og rentebærende papirer er klassifisert som omløpsmidler og er bokført til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Selskapets investeringer i verdipapirfond er bokført til virkelig verdi.

Eventuelle short-posisjoner i verdipapirer er verdsatt til virkelig verdi og klassifisert som verdipapirer. Eventuelt utbytte utbetalt på short-posisjoner nettoføres mot utbytte på long-posisjoner.

Derivater

Eventuelle derivater er bokført til netto markedsverdi. Den bokførte verdien av eventuelle futures kontrakter er netto innskudd på marginkonto og urealisert gevinst/tap.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt, samt endring fra tidligere år. Selskapet har valgt å ikke balanseføre utsatt skattefordel. I 2016 inkluderer skattekostnaden også betalbar skatt knyttet til endring av tidligere års likning.



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 2 Finansiell markedsrisiko

Selskapet benytter seg av ulike finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko. Selskapet vil ha følgende typer hovedrisikoer:

Valutarisiko

Selskapet vil kunne ha likviditetsbeholdning og investeringer i annen valuta enn NOK. Selskapet vil således kunne være eksponert for endring i valutakurs.

Motpartsrisiko

Gjennom sine eksponeringer vil selskapet kunne bli eksponert for motpartsrisiko. Med motpartsrisiko menes tap som oppstår som følge av at motparten ikke leverer sin del av avtalen. Dette vil for eksempel kunne skje hvis motparten ikke kan betale rente eller hovedstol på et obligasjonslån hvor selskapet er långiver, eller ved at motparten ikke kan levere eller betale for aksjer som er kjøpt/solgt (oppgjøringsrisiko).

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko oppstår ved at selskapet har investert i illikvide investeringer. I situasjoner hvor det er liten tilgang på kreditt, vil illikvide investeringer kunne begrense selskapets mulighet til å dekke sine forpliktelser, siden de vil være vanskelige å selge raskt til en riktig markedspris.

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for generell markedsrisiko gjennom verdipapirbeholdningen.

Note 3 Obligasjoner og andre fordringer

Selskapet hadde per 31.12.2016 en utestående fordring på NOK 82 500 til 2CO Capsol AS. Fordringen er innbetalt i 2017.



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 4 Investeringer

	Kostpris 01.01.2017	Kostpris 31.12.2017	Ureal. gev./tilb.føring Kurs 2017	Ureal. gev./tilb.føring Valuta 2017	Real. gev. 2017	Balanseført verdi 31.12.2017
<i>Investeringer i verdipapirfond</i>						
Sector Exspec	1 106 025	0	0	0	975 199	0



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 5 Forvaltningshonorar/Forvaltningsavtale

	2017	2016
Administrasjonshonorar Sector Fund Services AS	-12 570	-184 155
Suksesshonorar	0	0
Sum administrasjonsskostnader	-12 570	-184 155
	2017	2016
Andre påløpte kostnader	0	0
Sum annen kortsiktig gjeld	0	0

Selskapet har en forvaltningsavtale med Sector Omega AS. Sector Omega AS har per tiden frasagt seg retten til forvaltningshonorar og suksesshonorar.

Selskapet har avsatt NOK 0 i påløpt suksesshonorar pr. 31.12.2017.

Selskapet har en avtale om forretningsførsel med Sector Fund Services AS.

Note 6 Godtgjørelser

Selskapet har ingen ansatte, og det har ikke vært lønnskostnader i 2017. Selskapet er ikke pålagt å ha tjenestepensjon i henhold til lov om dette.

Daglig leder har ikke mottatt noen form for godtgjørelse.

Det eksisterer ingen forpliktelser ved opphør eller ending av ansattelsesforhold, og ingen avtaler om bonuser, overskuddsdeling eller opsjoner.

Revisor	2017	2016
Honorar for lovpålagt revisjon	-16 656	-38 750
Sum honorar til revisor	-16 656	-38 438

Alle beløp er inklusive merverdiavgift.



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 7 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2017	2016
Endring likning tidligere år	-	2 120 536
Sum skattekostnad	-	2 120 536
Beregning av årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnad	770 581	277 643
Regnskapsmessig tap/-gevinst ved realisasjon av aksjer	-975 199	-7 402 842
Andre permanente forskjeller	-	38 703
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-	8 162 818
Endring midlertidige forskjeller	-	-1 621 071
Årets skattegrunnlag for anvend. av fremførbart underskudd	-204 617	-544 750
Oversikt over midlertidige forskjeller:		
Underskudd til fremføring	-1 883 294	-1 678 677
Sum midlertidige forskjeller	-1 883 294	-1 678 677
25 % utsatt skattefordel	-470 824	-419 669

Selskapet har valgt å ikke balanseføre utsatt skattefordel.

Selskapet mottok i 2016 varsel om endring av likning for inntektsåret 2014 knyttet til avskjæring av skatteposisjon etter skatteloven §14-90. Selskapet betalte i 2016 kr 2 120 536 i skatt knyttet til endringen av likningen. Fremførbart underskudd ved likningen for 2015 ble samtidig redusert fra kr 37 757 303 til kr 1 133 927.



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 8 Andre finansposter

	2017	2016
Valutagevinst	66 216	514 435
Andre finansinntekter	<u>66 216</u>	<u>514 435</u>
Valutatap	-120 552	-737 393
Andre finanskostnader	<u>-120 552</u>	<u>-737 393</u>

Note 9 Aksjekapital

Oversikt over aksjonærene pr 31.12.2017:

Aksjoner	Antall aksjer	Eierandel
Sector Omega AS	74 250	100,00 %
Sum	<u>74 250</u>	<u>100 %</u>

Selskapet er et heleiet datterselskap av Sector Omega AS, som igjen er et datterselskap av Sector Asset Management AS. Konsernregnskap kan fås ved henvendelse til dette selskapet.

Aksjer eiet direkte eller indirekte av daglig leder og medlemmer av styret

Styremedlemmene J. Peter Andersland og daglig leder Cecilie Andersland er indirekte aksjonærer gjennom eierskap i morselskapet Sector Omega AS. Alle styremedlemmene eier også, direkte eller indirekte, aksjer i Sector Asset Management AS.



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 10 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt		Sum
		Annen EK	EK	
Egenkapital pr 1.1.2017	100 000	13 089 751	0	13 189 751
Årets resultat		770 581		770 581
Ekstraordinære utbytter		-5 250 000		-5 250 000
Tilleggsutbytte vedtatt etter balansedagen		-2 000 000		-2 000 000
Egenkapital pr 31.12.2017	100 000	6 610 333	0	6 610 333

Aksjenes pålydende er kr 1,3468. Hver aksje gir én stemme.

Note 11 Andre forhold

I generalforsamlingen 15. desember 2014 ble tidligere vedtak om avvikling av selskapet opphevet.

Note 12 Hendelser etter balansedato

I januar 2018 og februar er det utbetalt to ekstraordinære utbytter på totalt kr 2 000 000 etter vedtak på ekstraordinær generalforsamling. Det er ikke inntruffet øvrige hendelser etter balansedatoen som ikke er hensyntatt i resultatregnskap og balanse pr 31.12.2017.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
Fax: +47 24 00 24 01

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Sector Speculare AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sector Speculare AS som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 feil, og å avgjøre 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

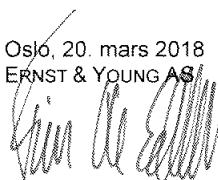
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet 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 nødvendige 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, 20. mars 2018
ERNST & YOUNG AS


Finn Ole Edstrøm
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Sector Speculare AS

Årsregnskapet ble godkjent i møte 3. mars 2018, sak 1/18