



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

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: Fredrik Grøstad Kalleberg
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.03.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

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	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Honorarer m.m.	6	-1 483 421	100 126
Administrasjonskostnader	5	184 155	72 150
Andre driftskostnader		19 524	43 092
Sum kostnader		-1 279 742	215 368
Driftsresultat		1 279 742	-215 368
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		19 537	27 661
Realisert gevinst/tap verdipapirer	4	7 402 842	218 976
Urealisert gevinst/tap verdipapirer	4		18 867 099
Andre finansinntekter	8	514 435	111 247
Sum finansinntekter		7 936 814	19 224 983
Annen rentekostnad		38 703	-20 264
Andre finanskostnader	8	737 393	65 420
Urealisert gevinst/tap verdipapirer	4	8 162 818	
Sum finanskostnader		8 938 914	45 156
Netto finans		-1 002 100	19 179 827
Ordinært resultat før skattekostnad		277 642	18 964 459
Skattekostnad på ordinært resultat	7	2 120 536	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 842 894	18 964 459
Årsresultat		-1 842 894	18 964 459
Overføringer og disponeringer			
Utbytte			500 000
Konsernbidrag			7 853 837
Til annen egenkapital		-1 842 893	18 464 460
Sum overføringer og disponeringer		-1 842 893	26 818 297



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Obligasjoner og andre fordringer	3	82 500	82 500
Andre fordringer	3	6 656	20 264
Konsernfordringer	3	0	440 450
Sum fordringer		89 156	543 214
Investeringer			
Investeringer i verdipapirfond	4	11 784 687	22 392 950
Andre finansielle instrumenter	4	0	2 485
Sum investeringer		11 784 687	22 395 435
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		1 361 947	1 789 257
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 361 947	1 789 257
Sum omløpsmidler		13 235 790	24 727 906
SUM EIENDELER		13 235 790	24 727 906
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9,10	100 000	100 000
Sum innskutt egenkapital		100 000	100 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	13 089 751	22 432 645
Sum opptjent egenkapital		13 089 751	22 432 645
Sum egenkapital		13 189 751	22 532 645
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	61 688
Utbytte		0	500 000
Annen kortsiktig gjeld	5	46 039	1 633 573
Sum kortsiktig gjeld		46 039	2 195 261
Sum gjeld		46 039	2 195 261
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		13 235 790	24 727 906



Regnskap

2016

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 2016

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 har til dels investert i foretak som er i en utviklingsfase og deltar aktivt i foretakenes drift, blant annet gjennom styrerepresentasjon.

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 to 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 generalforsamlingen 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 2016 ikke hatt fast ansatte.

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø.

Likestilling

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

Stilling og resultat

Årsregnskapet avgis for perioden 1. januar 2016 til 31. desember 2016 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 -2,3 mill. Driftsresultatet var på NOK 1,3 mill. Differansen skyldes i hovedsak tidsavgrensninger knyttet til innbetalingstidspunkt for fordringer og gjeld.

Selskapets likviditetsbeholdning var NOK 1,4 mill pr 31. desember 2016.

Selskapet har ingen rentebærende gjeld pr 31. desember 2016.

Totalkapitalen var ved utgangen av året NOK 13,2 mill, sammenlignet med NOK 24,7 mill året før. Egenkapitalandelen pr. 31. desember 2016 var 99,7 %, en økning fra 91,1 % pr. 31. desember 2015.

Det er i løpet av 2016 utbetalt ekstraordinære utbytter på totalt NOK 7,5 mill.

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



Årsresultat og disponeringer

Styret forslår at selskapets underskudd etter skatt for perioden på NOK 1 842 893 dekkes som følger:
NOK 1 842 893 føres mot annen egenkapital. Selskapet har, etter disponeringen, NOK 13 189 751 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 2016

22. mars 2017

J. Peter Andersland
Styrets leder

Inger-Anne Varmann Vikre
Styremedlem

Erlend Sand Aas
Styremedlem

Cecilie G. Andersland
Daglig leder



Sector Speculare AS

Resultatregnskap for periode 01.01.2016-31.12.2016

	Note	2016	2015
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnader		0	0
Honorarer m.m	6	1 483 421	-100 126
Administrasjonskostnader	5	-184 155	-72 150
Andre driftskostnader		-19 524	-43 092
<i>Sum driftskostnader</i>		<i>1 279 742</i>	<i>-215 367</i>
DRIFTSRESULTAT			
		<i>1 279 742</i>	<i>-215 367</i>
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekter		19 537	27 661
Realisert gevinst +/- tap - på verdipapirer	4	7 402 842	218 976
Andre finansinntekter	8	514 435	111 247
Urealisert gev+/tap - på verdipapirer	4	-8 162 818	18 867 099
Rentekostnader		-38 703	20 264
Andre finanskostnader	8	-737 393	-65 420
<i>Netto finansposter</i>		<i>-1 002 099</i>	<i>19 179 827</i>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD			
		<i>277 643</i>	<i>18 964 460</i>
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-2 120 536	0
ÅRSRESULTAT			
		<i>-1 842 893</i>	<i>18 964 460</i>

Opplysninger om disponering av resultatet:

Avsatt utbytte		0	500 000
Til / mot (-) annen egenkapital		-1 842 893	18 464 460
Avsatt til konsernbidrag		0	0
<i>Sum disponert</i>	10	<i>-1 842 893</i>	<i>18 964 460</i>



Sector Speculare AS

Balanse per 31.12.

EIENDELER	Note	2016	2015
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Obligasjoner og andre fordringer	3	82 500	82 500
Andre fordringer	3	6 656	20 264
Konserninterne fordringer	3	0	440 450
<i>Sum fordringer</i>		<i>89 156</i>	<i>543 214</i>
Investeringer			
Investeringer i verdipapirfond	4	11 784 687	22 392 950
Andre finansielle instrumenter	4	0	2 485
<i>Sum investeringer</i>		<i>11 784 687</i>	<i>22 395 435</i>
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 361 947	1 789 257
SUM OMLØPSMIDLER		13 235 790	24 727 906
SUM EIENDELER		13 235 790	24 727 906

91



Sector Speculare AS

Balanse per 31.12.

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	2016	2015
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (74.250 aksjer a kr 1,35)	9,10	100 000	100 000
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		<i>100 000</i>	<i>100 000</i>
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	13 089 751	22 432 645
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		<i>13 089 751</i>	<i>22 432 645</i>
SUM EGENKAPITAL		13 189 751	22 532 645
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		0	61 688
Avsatt utbytte		0	500 000
Annen kortsiktig gjeld	5	46 039	1 633 573
<i>Sum kortsiktig gjeld</i>		<i>46 039</i>	<i>2 195 261</i>
SUM GJELD		46 039	2 195 261
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		13 235 790	24 727 906

Oslo, 31. desember 2016

22. mars 2017

J. Peter Andersland
Styrets leder

Inger-Anne Varmann Vikre
Styremedlem

Erlend Sand Aas
Styremedlem

Cecilie G. Andersland
Daglig leder



Sector Speculare AS Kontantstrømoppstilling

<i>Tall i NOK</i>	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	277 643	18 964 460
Periodens betalte skatt	-2 120 536	0
Verdiendring finansielle omløpsmidler	8 162 818	-18 867 099
Gevinst ved realisasjon av aksjer	-7 402 842	-218 976
Endring i andre tidsavgrensningposter	-1 190 442	-1 469 399
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-2 273 359	-1 591 014
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved utstedelse av lån	0	-82 500
Innbetalinger ved salg av fondsandeler/verdipapirer	13 252 005	11 356 479
Utbetalinger ved kjøp av fondsandeler/verdipapirer	-3 405 957	-10 663 038
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	9 846 049	610 942
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte	-8 000 000	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-8 000 000	0
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-427 310	-980 072
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	1 789 257	2 769 329
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	1 361 947	1 789 257



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 (oppgjørsrisiko).

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 har per 31.12.2016 en utestående fordring på NOK 82 500 til 2CO Capsol AS.



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 4 Investeringer

<i>Ikke markedsbaserte investeringer</i>	Kostpris	Akk.		Realisert	Balanseført
	01.01.2016	Kostpris	Nedskrivning/ reversering		
Oslo Saudi Holding J AS (4000 stk)	1 066 000	0	-1 066 000	3 439	0
Ikke markedsbaserte investeringer	1 066 000	0	-1 066 000	3 439	0

Oslo Saudi Holding J AS er avviklet i 2016, og det er mottatt et avviklingsutbytte på kr 3 439.

<i>Investeringer i verdipapirfond</i>	Kostpris	Kostpris	Ureal.	Ureal.	Real. gev.	Real. gev.	Balanseført
	01.01.2016	31.12.2016	gev./tilb.føring Kurs 2016	gev./tilb.føring Valuta 2016	kurs 2016	Valuta 2016	verdi 31.12.2016
Sector Global Equity Kernel	1 632 416	0	19 000	-2 986	-122 200	0	0
Sector Exspec	1 926 735	1 106 025	-7 764 560	-411 862	7 488 934	37 973	11 784 687
Sector Global Investments	0	0	0	0	2 747	0	0

Sector Global Equity Kernel

Sector Global Equity Kernel er et UCITS-fond forvaltet av morselskapet, Sector Omega AS.

Sector Exspec

Sector Exspec er et spesialfond forvaltet av morselskapet, Sector Omega AS. Selskapet kjøpte i mars-april 2015 fondsandeler for til sammen NOK 1.9 mill. Verdiøkningen i fondet skyldes realisering av investeringer som fondet tidligere hadde skrevet ned til 0,-. Dette gjelder bl.a. utbetaling av dividende fra konkursboet i Bergen Oilfield Services Holding AS og in-specie dividende i form av aksjer eiet av et av porteføljeselskapene. Porteføljeselskapet eide ved inngangen av 2015 en Royalty avtale verdsatt til 0,-. I juli 2015 ble denne avtalen swappet i aksjer i det selskapet som var motpart i royalty avtalen. Dette selskapet er notert på AIM-børsen i London og man fikk umiddelbar verdi på denne aksjeposten.

Sector Global Investments

Sector Global Investments er et Alternative Investment fond forvaltet av morselskapet, Sector Omega AS.

Øvrige investeringer

Selskapet har i 2016 inngått futureskontrakter på indeksene STOXX 50 og IMM EMINI S&P. Det er realisert hhv. tap på NOK 7 714 (kurs) og NOK 337 (valuta) på disse kontraktene. Per 31.12.2016 er det balanseført NOK 0 knyttet til finansielle derivater. Tilbakeført urealisert tap knyttet til finansielle derivater i 2016 er NOK 2 376 (kurs) og NOK 34 (valuta).



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 5 Forvaltningshonorar/Forvaltningsavtale

	2016	2015
Administrasjonshonorar	-184 155	-72 150
Suksesshonorar	0	0
Sum administrasjonsskostnader	-184 155	-72 150
	2016	2015
Andre påløpte kostnader	-46 039	-1 633 573
Sum annen kortsiktig gjeld	-46 039	-1 633 573

Sector Omega AS har avstått fra forvaltningshonorar fra og med 1. februar 2007. Selskapet har en avtale om forretningsforseel med Sector Fund Services AS.

Selskapet inngikk i 2004 en avtale med forvalter Sector Omega AS vedrørende suksesshonorar basert på akkumulert resultat ved avslutning av selskapets investeringer. Suksesshonorar skulle beregnes med basis i en "hurdlerente" (risikofri rente + 4 %), og forvalter skal motta 20 % av meravkastningen utover dette. Avregningen av suksesshonorar skulle skje i forbindelse med avslutning av selskapets investeringer, basert på total avkastning over perioden mot akkumulert "hurdlerente". Sector Omega AS har frasagt seg retten til suksesshonorar på fremtidige investeringer fra selskapet.

Selskapet har avsatt NOK 0 i påløpt suksesshonorar pr. 31.12.2016.

Note 6 Godtgjørelser

Selskapet har ingen ansatte, og det har ikke vært lønnskostnader i 2016. Selskapet er ikke pålagt å ha tjenestepensjon i henhold til lov om dette. Det er i 2016 tilbakeført en avsetning for juridiske honorarer på NOK 1 621 071. Dette fremkommer som en negativ kostnad.

Daglig leder har ikke mottatt noen form for godtgjørelse.

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

Revisor	2016	2015
Honorar for lovpålagt revisjon	-38 750	-38 438
Sum honorar til revisor	-38 750	-38 438

Alle beløp er inklusive merverdiavgift.



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 7 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2016	2015
Endring likning tidligere år	2 120 536	-
Sum skattekostnad	<u>2 120 536</u>	<u>-</u>

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	277 643	18 964 460
Regnskapsmessig tap-/gevinst ved realisasjon av aksjer	-7 402 842	-218 976
Andre permanente forskjeller	38 703	-20 264
Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	8 162 818	-18 867 099
Endring midlertidige forskjeller	<u>-1 621 071</u>	<u>-992 046</u>
Årets skattegrunnlag for anvend. av fremførbart underskudd	<u>-544 750</u>	<u>-1 133 925</u>

Oversikt over midlertidige forskjeller:

Midlertidig forskjell knyttet til avsetninger for forpliktelser	-	-1 621 071
Midlertidig forskjell knyttet til suksesshonoraravsetning	-	-
Underskudd til fremføring	<u>-1 678 677</u>	<u>-37 757 303</u>
Sum midlertidige forskjeller	<u>-1 678 677</u>	<u>-39 378 374</u>
25 % utsatt skattefordel	<u>-419 669</u>	<u>-9 844 594</u>

Selskapet har valgt å ikke balanseføre utsatt skattefordel.

Selskapet har i 2016 mottatt varsel om endring av likning for inntektsåret 2014 knyttet til avskjæring av skatteposisjon etter skatteloven §14-90. Selskapet har i 2016 betalt 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 1 133 925.



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 8 Andre finansposter

	2016	2015
Valutagevinst	514 435	111 247
Andre finansinntekter	<u>514 435</u>	<u>111 247</u>
Valutatap	-737 393	-65 420
Andre finanskostnader	<u>-737 393</u>	<u>-65 420</u>

Note 9 Aksjekapital

Oversikt over aksjonærene pr 31.12.2016:

Aksjonær	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 eier direkte eller indirekte av daglig leder og medlemmer av styret

Styremedlemmene J. Peter Andersland, Erlend Sand Aas og daglig leder Cecilie Andersland er indirekte aksjonærer gjennom eierskap i morselskapet Sector Omega AS.

Alle styremedlemmene eier også aksjer i Sector Asset Management AS.



Sector Speculare AS

Noter til årsregnskapet

Note 10 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt		Sum
		Annen EK	EK	
Egenkapital pr 1.1.2016	100 000	22 432 645	0	22 532 645
Årets resultat		-1 842 893	0	-1 842 893
Ekstraordinære utbytter		-7 500 000		-7 500 000
Egenkapital pr 31.12.2016	100 000	13 089 751	0	13 189 751

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 februar 2017 er det utbetalt et ekstraordinært utbytte på kr 1 000 000 etter vedtak på ekstraordinær generalforsamling. Det er ikke inntruffet øvrige hendelser etter balansedatoen som ikke er hensyntatt i resultatregnskap og balanse pr 31.12.2016.



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 2016, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2016, 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 revisjon 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 øvrig informasjon. 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 eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde 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 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. 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, 22. mars 2017
ERNST & YOUNG AS


Finn Ole Edstrøm
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Sector Speculare AS