



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 915 258 352
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SENSE CAPITAL AS
Forretningsadresse: Oberst Rodes vei 66B
1165 OSLO

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: Trygve Harder Strand
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.02.2019

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, 20.11.2020



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2017 | 2016 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Avskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler | 2, 3 | 19 308 | |
| Annen driftskostnad | 1 | 1 617 256 | 1 161 483 |
| Sum kostnader | | 1 636 564 | 1 161 483 |
| Driftsresultat | | -1 636 564 | -1 161 483 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | 662 | 27 |
| Annen finansinntekt | | 13 701 440 | 27 242 360 |
| Sum finansinntekter | | 13 702 102 | 27 242 387 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | | | 2 030 000 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | -33 000 | 66 000 |
| Annen rentekostnad | | 525 523 | 3 319 804 |
| Annen finanskostnad | | 1 352 100 | 1 501 238 |
| Sum finanskostnader | | 1 844 623 | 6 917 042 |
| Netto finans | | 11 857 479 | 20 325 345 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 10 220 915 | 19 163 862 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 10 220 915 | 19 163 862 |
| Årsresultat | | 10 220 915 | 19 163 862 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Utbytte | | 3 070 000 | |
| Annen egenkapital | | 7 150 915 | 19 163 862 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 10 220 915 | 19 163 862 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2017 | 2016 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker ol. | 3 | 285 415 | |
| Sum immaterielle eiendeler | | 285 415 | |
| Varige driftsmidler | | | |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner, ol. | 2 | 270 317 | |
| Sum varige driftsmidler | | 270 317 | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 6 | 5 653 000 | 5 653 000 |
| Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet | 8 | 22 023 934 | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 7 | 412 250 | 13 830 |
| Andre fordringer | 9 | 19 544 509 | 3 778 005 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 47 633 693 | 9 444 835 |
| Sum anleggsmidler | | 48 189 426 | 9 444 835 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Andre fordringer | 15 | 8 150 682 | 34 531 953 |
| Sum fordringer | | 8 150 682 | 34 531 953 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 10 | 129 040 | 970 518 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 129 040 | 970 518 |
| Sum omløpsmidler | | 8 279 722 | 35 502 470 |
| SUM EIENDELER | | 56 469 148 | 44 947 306 |

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2017 | 2016 |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital (1 000 aksjer à kr 30,00) | 11, 12, 13 | 30 000 | 30 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 30 000 | 30 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | 13 | 45 667 927 | 38 517 012 |
| Sum opptjent egenkapital | | 45 667 927 | 38 517 012 |
| Sum egenkapital | 13 | 45 697 927 | 38 547 012 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 7 | 5 049 620 | |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 5 049 620 | |
| Sum langsiktig gjeld | | 5 049 620 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 880 396 | 246 656 |
| Utbytte | 13, 15 | 3 070 000 | |
| Kortsiktig konserngjeld | | | 3 300 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 1 771 205 | 2 853 638 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 5 721 601 | 6 400 294 |
| Sum gjeld | | 10 771 221 | 6 400 294 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 56 469 148 | 44 947 306 |



K-Team AS • Brynsveien 96 • 1352 Kolsås
registrert revisor • autorisert regnskapsfører
T: 67 18 28 60 E: post@k-team.no
Org.nr 976 048 695

Til generalforsamlingen i
Sense Capital AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sense Capital AS' årsregnskap som viser et overskudd på NOK 10 220 915. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017 og 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 rettvisende 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 rettvisende 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. Betyggende 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 henvises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.



Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon med forbehold om registrering og dokumentasjon

Selskapets løpende regnskapsføring har ikke vært ajourført innen bokføringslovens frister som følge av ufullstendig forelagt dokumentasjon.

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, med unntak av forbeholdet som er omtalt i avsnittet over, har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokførings praksis i Norge.

Andre forhold

Denne beretning er avgitt etter 30.06.2018 som er lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap var på dette tidspunkt ikke avgitt av styret og daglig leder. Vi er ikke opplyst at det er avgitt noen tidligere beretninger knyttet til årsregnskapet 2017 av tidligere revisor. Eventuelle tidligere avgitte revisjonsberetninger erstattes av denne.

Selskapet har i løpet av året gitt et lån på kr. 3 069 432,- til selskapets aksjonær. Lånet er i strid med aksjeloven.

Kolsås, 26.02.2019
K-TEAM AS

Vibeke Schönfeldt
registrert revisor



Noter 2017 SENSE CAPITAL AS

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet. For andre poster enn kundefordringer omfattes poster som forfaller til betaling innen ett år etter transaksjonsdagen. Anleggsmidler er eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Langsiktig gjeld er gjeld som forfaller senere enn ett år etter transaksjonsdagen.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld med unntak av andre avsetninger balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter FIFO- prinsippet og virkelig verdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til variabel tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes levetid dersom de har antatt levetid over 3 år og har en kostpris som overstiger kr 15.000. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Forøvrig er følgende regnskapsprinsipper anvendt:

FIFO-metoden for tilordning av anskaffelseskost for ombyttbare finansielle eiendeler, laveste verdis prinsipp for markedsbaserte finansielle omløpsmidler, forsikret pensjonsforpliktelse er ikke balanseført - kostnaden er lik premien, pensjonsforpliktelser knyttet til AFP-ordningen er ikke balanseført, leieavtaler er ikke balanseført, langsiktige tilvirkningskontrakter er inntektsført etter fullført kontrakt metoden, pengeposter i utenlandsk valuta er verdsatt til kursen ved regnskapsårets slutt og kostmetoden er benyttet for investeringer i datterselskap/tilknyttet selskap. Egne utgifter til forskning og utvikling og til utvikling av rettigheter er kostnadsført.

Utbytte er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskap/tilknyttet selskap, dersom det er sannsynlig at beløpet vil mottas. Ved utbytte som overstiger andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 23% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og skattevirkningen er beregnet på netto grunnlaget.

Selskapet har ikke endret regnskapsprinsipp fra 2016 til 2017.



Note 1 - Revisjon

Revisjon og andre tjenester

Kostnadsført revisjonshonorar for 2017 utgjør kr 157 500.

Note 2 - Spesifikasjon av varige driftsmidler

| Spesifikasjon varige driftsmidler | Driftsløsøre, inventar o.l |
|---|-------------------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2017 | |
| Tilgang i året | 289 625 |
| Avgang i året | 0 |
| Anskaffelseskost 31.12.2017 | 289 625 |
| Akkumulerte avskr. 31.12.2017 | (19 308) |
| Balanseført verdi pr. 31.12.2017 | 270 317 |
| Årets avskrivninger | (19 308) |
| Økonomisk levetid | 5 år |
| Avskrivningsplan: Lineær | 20 % |

Note 3 - Spesifikasjon av immaterielle eiendeler

Spesifikasjon immaterielle eiendeler

| | Konsesjon |
|--|----------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2017 | |
| Tilgang i året | 285 415 |
| Avgang i året | 0 |
| Anskaffelseskost 31.12.2017 | 285 415 |
| Avskr., nedskr. og rev. nedskr 01.01.2017 | |
| Balanseført verdi pr. 31.12.2017 | 285 415 |

Økonomisk levetid

Avskrivningsplan: Lineær

Note 4 - Skatt

| Grunnlag for beregning av skatt | 2017 | 2016 |
|---|-----------------|--------------------|
| Ordinært resultat før skattekostnad | 10 220 915 | 19 163 862 |
| +/- Permanente forskjeller | 1 742 | 0 |
| + Nedskrivning på aksjer og andre verdipapirer | 0 | 2 030 000 |
| + Regnskapsmessig tap realisasjon aksjer og andre finansielle instrumenter | 1 350 000 | 1 500 000 |
| + Regnskapsmessig gevisnt ved realisasjon av aksjer og andre fiansielle instrumetner | - 13 701 440 | - 27 217 055 |
| - Endring midlertidlige forskjeller | 1 139 315 | 1 047 868 |
| Årets skattegrunnlag | -989 468 | - 3 475 325 |
| Skattekostnad i resultatregnskapet | 0 | 0 |
| Betalbar skatt i balansen | 0 | 0 |



Note 5 - Midl. forskjeller - Utsatt skatt/skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Midlertidige skatteøkende og skattereduserende forskjeller som kan utlignes er nettoført.

| Midlertidige forskjeller knyttet til: | 01.01.2017 | 31.12.2017 | Endring |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Anleggsmidler | 0 | 38 617 | (38 617) |
| Omløpsmidler | (1 047 868) | (2 225 800) | 1 177 932 |
| Skattemessig fremførbart underskudd | (3 636 615) | (4 626 083) | 989 468 |
| Netto forskjeller | (4 684 483) | (6 813 266) | 2 128 783 |
| Skattereduserende forskjeller som ikke kan utlignes | 4 684 483 | 6 813 266 | (2 128 783) |
| Sum midlertidige forskjeller | 0 | 0 | 0 |
| Utsatt skattefordel 31.12.17. basert på 23% | 0 | 0 | 0 |

Ut fra forsiktighetshensyn balanseføres ikke utsatt skattefordel på kr 1 567 051

Note 6 - Investeringer i tilknyttet selskap

Investeringer i tilknyttet selskap

| Foretaksnavn | Foretakssted | Eierandel/ Selskapets egenkapital | | Bokført verdi | |
|----------------------|--------------|-----------------------------------|---------------------|---------------|------------------|
| | | stemmeandel | "31. desember 2017" | Resultat 2017 | pr. 31.12 |
| Sense Prosjekt AS | Oslo | 40 % | 9 340 117 | 1 696 611 | 3 268 000 |
| Sense Eiendom AS | Oslo | 40 % | - 446 474 | -465 233 | 12 000 |
| Sense Entreprenør AS | Oslo | 35 % | 7 877 941 | 1 106 087 | 2 373 000 |
| SUM | | | | | 5 653 000 |

Note 7 - Aksjer og andeler i andre selskapet

| Selskap | Eierandel | Anskaff.kost | Bokført verdi |
|--------------------------|-----------|----------------|----------------|
| Liåsen Utvikling AS | 40 % | 12 600 | 12 600 |
| Gystadporten AS | 18 % | 136 482 | 136 482 |
| Festningsåsen Holding AS | 16 % | 263 168 | 263 168 |
| SUM | | 412 250 | 412 250 |

Sense Capital AS har gjeld til Gystadporten AS. Bokført saldo på gjeld til Gystadporten AS er pr. 31.12.17 kr. 3 649 620. Lånet er sikret med pant i Sense Capital AS sine aksjer i Gystadporten AS. Lånet er videre sikret med pant i aksjene som Sense Prosjekt AS eier i Gystadporten AS.

Note 8 - Lån til tilknyttet selskap

Lån til tilknyttet selskap

| Selskapets navn | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sense Prosjekt AS | 15 190 200 | 13 627 615 |
| Sense Eiendom AS | 2 515 489 | 520 784 |
| Sense Entreprenør AS | 4 318 244 | 126 749 |
| Sum lån til tilknyttet selskap | 22 023 933 | 14 275 148 |

Lån til ovennevnte selskapet er ikke rentebegnet, og det er heller ikke stillet sikkerhet for lånene. Samtlige av ovennevnte selskapet har dårlig likviditet og har vært avhengige av kapital tilførsel.

Lånet til Sense Prosjekt AS skal gjøres opp ved at Sense Capital AS kjøper en aksjepost fra Sense Prosjekt AS. Selskapet mener at verdien på aksjeposten som Sense Prosjekt AS eier er antatt å være høyere en fordringen som Sense Capital AS har mot Sense Prosjekt AS.

Sense Eiendom AS og Sense Entreprenør AS har pågående prosjekter og Sense Capital AS må vente til nevnte prosjekter er realisert før fordringene blir gjort opp.



Note 9 - Andre fordringer

Selskapet har til sammen kr. 19 544 509 i fordringer mot andre selskap samt private investorer som er med på prosjekter som selskapet har investert i eller har planer om å investere i. Fordringene har oppstått både ved salg av aksjer samt ved utlån av likvider. Selskapet har ingen sikkerhet for nevnte fordringer. Fordringer er ansett som langsiktige fordringer og vil bli gjort opp etterhvert som prosjekter/investeringer blir realisert. Selskapet er avhegig at at pågående prosjekter og investeringer blir realisert med overskudd for at selskapet skal på dekket inn andre langsiktige fordringer.

Note 10 - Bankinnskudd

Posten inneholder kun frie midler.

Note 11 - Aksjekapital

Foretaket har 1 000 aksjer, pålydende kr 30,00, noe som gir en samlet aksjekapital på kr 30 000.

Foretaket har én aksjeklasse.

Note 12 - Aksjonærer

Foretakets aksjonær pr 31.12.2017

Foretaket har 1 aksjonær.

| Aksjonærens navn | Antall aksjer | Eierandel |
|---------------------|---------------|----------------|
| Sæveland, Tom Ruben | 1 000 | 100,00% |
| Sum | 1 000 | 100,00% |

Note 13 - Egenkapital

| Spesifikasjon egenkapital | Aksjekapital | Annen EK | Sum |
|-------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 01.01.2017 | 30 000 | 38 517 012 | 38 547 012 |
| Årets resultat | | 10 220 915 | 10 220 915 |
| Avsatt utbytte | | (3 070 000) | (3 070 000) |
| Egenkapital 31.12.2017 | 30 000 | 45 667 927 | 45 697 927 |

Note 14 - Obligatorisk tjenstepensjon

Obligatorisk tjenstepensjon

Foretaket er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Note 15 - Lån til aksjonær

Selskapet har en fordring mot aksjonær som pr. 31.12.2017 er bokført med kr. 3 069 432. Lånet til aksjonær er i strid med aksjeloven. Ved avslutning av regnskapet for 2017 er det avsatt kr. 3 070 000 i utbytte som i sin helhet skal avregnes mot lånet til aksjonær.