



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 995 404 133
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: HARVEST FUNDS AS
Forretningsadresse: Kongens gate 12
0153 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Yann de Mautort
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 10.06.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekter	2	1 764 580	1 125 265
Sum inntekter		1 764 580	1 125 265
Kostnader			
Utviklingskostnader		1 337 835	531 515
Lønnskostnader	3	9 701 633	9 013 284
Avskrivning på driftsmidler	4	29 880	29 880
Annen driftskostnad	3	14 963 375	11 273 523
Sum kostnader		26 032 723	20 848 202
Driftsresultat		-24 268 143	-19 722 937
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		124 979	52 269
Annen finansinntekt		6 474	13 144
Sum finansinntekter		131 453	65 413
Nedskrivning på aksjer i datterselskap	5	7 201 750	0
Annen rentekostnad		6 256	1 174
Annen finanskostnad		71 327	22 514
Sum finanskostnader		7 279 333	23 688
Netto finans		-7 147 880	41 725
Ordinært resultat før skattekostnad		-31 416 023	-19 681 212
Skattekostnad på ordinært resultat	8		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-31 416 023	-19 681 212
Årsresultat		-31 416 023	-19 681 212
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-31 416 023	-19 681 213
Sum overføringer og disponeringer	7	-31 416 023	-19 681 213



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		1	1
Sum immaterielle eiendeler		1	1
Varige driftsmidler			
Maskiner og driftsløsøre	4	12 450	42 330
Sum varige driftsmidler		12 450	42 330
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	20 122 400	122 400
Andre langsiktige fordringer	13	5 168 384	10 662 424
Sum finansielle anleggsmidler		25 290 784	10 784 824
Sum anleggsmidler		25 303 235	10 827 155
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		2 179 718	1 624 399
Konsernfordringer	5	283 533	95 958
Sum fordringer		2 463 251	1 720 357
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	11	15 420 321	21 226 931
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		15 420 321	21 226 931
Sum omløpsmidler		17 883 572	22 947 288
SUM EIENDELER		43 186 807	33 774 443

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	644 700	490 480
Overkurs		37 877 583	27 172 375
Sum innskutt egenkapital		38 522 283	27 662 855
Sum egenkapital	7,10	38 522 283	27 662 855
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 312 864	540 270
Skyldige offentlige avgifter		1 297 067	880 370
Annen kortsiktig gjeld	15	2 054 593	4 690 948
Sum kortsiktig gjeld		4 664 524	6 111 588
Sum gjeld		4 664 524	6 111 588
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		43 186 807	33 774 443



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekter	2	2 487 360	
Realisert gevinst (+) / tap (-) investeringer		19 548	
Urealisert verdiendring investeringer		3 074	
Sum inntekter		2 509 982	
Kostnader			
Utviklingskostnader		1 337 835	
Lønnskostnader	3	10 033 815	
Avskrivning på driftsmidler	4	33 750	
Avskrivning på goodwill	18	4 131 278	
Annen driftskostnad	3	15 222 269	
Sum kostnader		30 758 947	
Driftsresultat		-28 248 965	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		134 207	
Annen finansinntekt		23 504	
Sum finansinntekter		157 711	
Annen rentekostnad		7 127	
Annen finanskostnad		162 364	
Sum finanskostnader		169 491	
Netto finans		-11 780	
Ordinært resultat før skattekostnad		-28 260 745	0
Skattekostnad	8	0	
Ordinært resultat etter skattekostnad		-28 260 745	0
Årsresultat		-28 260 745	0



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling		1	
Goodwill	18	20 000 000	
Sum immaterielle eiendeler		20 000 001	
Varige driftsmidler			
Maskiner og driftsløsøre	4	24 201	
Sum varige driftsmidler		24 201	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i andre selskaper		176 665	
Andre langsiktige fordringer	13	5 615 151	
Sum finansielle anleggsmidler		5 791 816	
Sum anleggsmidler		25 816 018	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		2 962 373	
Sum fordringer		2 962 373	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	11	16 929 728	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		16 929 728	
Sum omløpsmidler		19 892 101	0
SUM EIENDELER		45 708 119	0

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	644 700	
Overkurs		37 877 583	
Sum innskutt egenkapital		38 522 283	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 438 607	
Sum opptjent egenkapital		1 438 607	
Sum egenkapital	7,10	39 960 890	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 812 445	
Skyldige offentlige avgifter		1 536 954	
Annen kortsiktig gjeld	15	2 397 830	
Sum kortsiktig gjeld		5 747 229	
Sum gjeld		5 747 229	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		45 708 119	0



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Harvest Funds AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Harvest Funds AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 31 416 023 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 28 260 745. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Det ble avgitt separat revisjonsberetning om selskapsregnskapet 30. april 2020. Denne beretningen gjelder konsernregnskapet for 2019.

Etter vår mening:

- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Harvest Funds AS per 31. desember 2019 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble 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 International Standards on Auditing (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 og konsernet 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.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på note 16 i regnskapet, som angir at basert på en prognose med kostnader på et minimumsnivå og inntekter beregnet av en forvaltningskapital uten økning i verdi pr mars 2020, vil selskapet ha behov for den planlagte kapitalinnhentingen i februar 2021. Disse forholdene indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

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 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 utilsiktede feil.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av
Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: YQUJ6-PB5Y1-W05QY-GPMAY-J5EVV-1QGXC



Deloitte.

side 2

Uavhengig revisors beretning -
Harvest Funds AS

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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 med revisjonen 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.

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Pemneo Dokumentnøkkel: YQUi6-PiBY1-W05QY-GPMAY-J5EVV-1QGXC



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Harvest Funds AS

Uttalelse om andre lovmessige krav

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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 3. juni 2020
Deloitte AS

Roger Furholm
statsautorisert revisor

Pemneo Dokumentnøkkel: YQUJ6-PIBY1-WO5QY-GPMAY-J5EVV-1QGXX



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Roger Furholm

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1255133

IP: 217.173.xxx.xxx

2020-09-24 19:38:48Z



Penneo Dokumentnøkkel: YQUi6-PiBY1-W05QY-GPM4Y-J5EW-1QGxG

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Harvest Funds AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Harvest Funds AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 31 416 023. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 2019, 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 International Standards on Auditing (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.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Vi gjør oppmerksom på note 16 i regnskapet, som angir at basert på en prognose med kostnader på et minimumsnivå og inntekter beregnet av en forvaltningskapital uten økning i verdi pr mars 2020, vil selskapet ha behov for den planlagte kapitalinnhentingen i februar 2021. Disse forholdene indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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 konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av
Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: 55U3J-1DA68-C8P00-A6G6F-LIQX6-1Q050



Deloitte.

side 2

Uavhengig revisors beretning -
Harvest Funds AS

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 regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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.

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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Penneo Dokumentnøkkel: 55U3J-1DA68-C8P00-A6GEE-LIQX6-1QQSO



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Harvest Funds AS

Uttalelse om andre 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 resultatdisponering 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 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 30. april 2020
Deloitte AS

Roger Furholm
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: 55U3J-TDA68-C8P00-N6GEE-LIQX6-1QQ50



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Roger Furholm

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1255133

IP: 217.173.xxx.xxx

2020-04-30 13:53:36Z



Penneo DokumentInøkkel: 55U3J-1DA68-C8P00-N6GEE-LIQX6-1QQSO

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



 Legally signed by
Atle C. Christiansen
30.04.2020

 Legally signed by
Edward C. T. Wendel
30.04.2020

 Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020

 Legally signed by
Rune Råsten
30.04.2020

 Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020

 Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020

Årsregnskap for morselskap og konsern 2019

Harvest Funds AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 995 404 133



Årsberetning 2019

Harvest Funds AS

Virksomhetens art

Harvest Funds AS er et selskap der virksomheten omfatter utvikling, lisensiering, drift og salg av risik og/eller investeringsprodukter. Selskapet kan investere i virksomhet innen liknende virksomheter, verdipapirforetak med tillatelse til å yte investeringstjenester godkjent av Finanstilsynet 26.11.2015.

Selskapet er lokalisert i Oslo kommune.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Det vises videre til note 16 til årsregnskapet.

Fremtidig utvikling og rettviseende bilde av driften for morselskapet og konsernet

Etter avtale med det svenske selskapet ISEC Group AB, virker Harvest Funds AS som aktiv forvalter av faktorfondet Harvest. Ved årsskiftet hadde fondet en samlet forvaltningskapital på ca 311 MNOK.

Årsresultatet i 2019 for morselskapet utgjorde NOK -31,42 millioner, mot NOK -19,68 millioner i 2018. Konsernet ble etablert 1. oktober 2019, og resultater fra årets oppkjøp er medtatt i konsernets resultatregnskap begrenset til eierperioden. Konserneresultatet i 2019 utgjorde NOK -28,3 millioner. Det negative årsresultatet er dekket inn i sin helhet ved å benytte fri kapital fra tidligere emisjoner.

Egenkapitalandelen pr. 31.12.2019 var 89,2% for morselskapet og 87,4% for konsernet, sammenlignet med 81,9% for morselskapet pr. 31.12.2018. Styret mener at likviditet og egenkapital er tilfredsstillende både for morselskapet og konsernet. Morselskapet har fusjonert med to av sine datterselskap med virkning fra januar 2020. Selskapet tilfredsstillter kapitalkravforskriftens krav til ansvarlig kapitaldekning, for ytterligere beregninger vises til notene 9 og 10 til årsregnskapet.

Utbruddet av Covid-19 etter balansedagen vil berøre forvaltervirksomhet, da inntektene baseres på verdien av investeringene som blir gjort og hvor mye investorene er villig til å investere. Den endelige effekten er vanskelig å fastslå, men ved avleggelse av årsregnskapet er store deler av verdensmarkedet inne i en midlertidig generell nedgang. Styret mener at selskapet har tilpasset sin drift som følge av dette, se forøvrig beskrivelse av tiltak etter balansedagen i note 16.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av driften i morselskapet og i konsernet for regnskapsåret og for den finansielle stillingen pr 31.12.2019.

Redegjørelse for årsregnskapet for morselskap og konsern

Styret kjenner ikke til forhold av viktighet for å bedømme morselskapet eller konsernets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Finansiell risiko

- Overordnet målsetting og strategi

Harvest Funds AS er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, hvorav markedsrisiko er den største. Selskapet tilstreber å redusere finansiell risiko i største mulig grad. I den nåværende situasjon med Covid-19 vil selskapet søke å redusere finansiell risiko gjennom å delta i statlige støtteordninger i den utstrekning vi kvalifiserer for deltagelse.

- Markedsrisiko

Harvest Funds AS er eksponert for endringer i nye og effektive måter å handle og analysere verdipapir på. Det er en vesentlig del av forretningsideen å redusere markedsrisiko gjennom å utvikle og anvende ny teknologi i verdipapiranalyse og verdipapirhandel. En vesentlig del av selskapets finansielle ressurser er historisk anvendt på denne type teknologiutvikling, og resultatet utgjør en vesentlig del av de produkter Harvest Funds tilbyr.

Harvest Funds AS

Side 2

 Legally signed by
Atle C. Christiansen
30.04.2020

 Legally signed by
Edward C. T. Wendel
30.04.2020

 Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020

 Legally signed by
Rune Råsten
30.04.2020

 Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020

 Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020



Årsberetning 2019 - fortsetter

- Kredittrisiko

Selskapets kredittrisiko, det vil si risiko for tap på fordringer, vurderes som lav.

- Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god, men har økende fokus på fremtidig kostnadsbruk. Grunnet relativt høyt kapitalkrav knyttet til selskapets forvaltervirksomhet, er det hentet mye kapital i 2019. Det vil være behov for ny egenkapitalinnhenting også i fremtiden. Se note 16.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Sykefraværet har vært minimalt.

Harvest Funds AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk som anses for å være kjønnsnøytral. Selskapet hadde ved årets utløp 12 ansatte, 3 kvinne og 9 menn. Selskapets styre består av 6 menn.

Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Målsetningen er å videreutvikle kvantitative strategier for aksjeforvaltning gjennom å kombinere teoretiske fremskritt innen porteføljeteori med praktiske nyvinninger innen kvantitative databehandling, nærmere bestemt utvikling av smarte algoritmer. Satt i system skal kombinasjonen forbedre langsiktig avkastning til et gitt risikonivå. Dette skal gjøres tilgjengelig til norske sparere som et aksjefond med konkurransedyktige forvaltningshonorarer. Det skal søkes tilbakebetalt fra SkatteFunn basert på et godkjent prosjekt for årene 2019-2021.

Årsresultat og disponeringer

I 2019 hadde selskapet og konsernet et resultat etter skatt på henholdsvis kr -31 416 023 og kr -28 260 745. Morselskapets resultat foreslås disponert slik:

Disponering	Morselskapet
Overført til udekket tap	31 416 023
Totalt disponert	-31 416 023

Oslo, 30.04.2020
Styret i Harvest Funds AS

Åge Korsvold
styreleder

Gudbrand Jevne
styremedlem

Atle Christer Christiansen
styremedlem/daglig leder

Edward Christian Thornley Wendel
styremedlem

Rune Røsten
styremedlem

David Andreas Baum
styremedlem





Harvest Funds AS - Morselskap

31.12.2019	31.12.2018			
RESULTATREGNSKAP				
DRIFTSINNTEKTER				
1 764 580	1 125 264	Honorarinntekt	2	2 487 360
0	0	Realisert gevinst (+) / tap (-) investeringer		19 548
0	0	Urealisert verdiendring investeringer		3 074
<u>1 764 580</u>	<u>1 125 264</u>	Sum driftsinntekter		<u>2 509 982</u>
DRIFTSKOSTNADER				
-1 337 835	-531 515	Utviklingskostnader		-1 337 835
-9 701 633	-9 013 284	Lønnskostnader	3	-10 033 815
-29 880	-29 880	Avskrivning på driftsmidler	4	-33 750
0	0	Avskrivning på goodwill	18	-4 131 278
-14 963 375	-11 273 523	Annen driftskostnad	3	-15 222 270
<u>-26 032 723</u>	<u>-20 848 202</u>	Sum driftskostnader		<u>-30 758 948</u>
<u>-24 268 143</u>	<u>-19 722 938</u>	Driftsresultat		<u>-28 248 965,72</u>
FINANSINNTEKTER OG -KOSTNADER				
124 979	52 269	Renteinntekter		134 207
6 474	13 144	Andre finansinntekter		23 504
<u>131 453</u>	<u>65 413</u>	Sum finansinntekter		<u>157 711</u>
-7 201 750	0	Nedskrivning på aksjer i datterselskap	5	0
-6 256	-1 174	Rentekostnader		-7 127
-71 327	-22 514	Andre finanskostnader		-162 364
<u>-7 279 333</u>	<u>-23 688</u>	Sum finanskostnader		<u>-169 491</u>
<u>-7 147 880</u>	<u>41 725</u>	Netto finansposter		<u>-11 779</u>
<u>-31 416 023</u>	<u>-19 681 213</u>	Resultat før skattekostnad		<u>-28 260 745</u>
0	0	Skattekostnad	8	0
<u>-31 416 023</u>	<u>-19 681 213</u>	Årsresultat etter skatt		<u>-28 260 745</u>
		Minoritetens andel		0
		Årsresultat etter minoritet		<u>-28 260 745</u>
OVERFØRINGER				
31 416 023	19 681 213	Overført til udekket tap		
<u>31 416 023</u>	<u>19 681 213</u>	Sum overføringer	7	

Legally signed by Edward C T Wendel
30.04.2020

Legally signed by Gudbrand Jevne
30.04.2020

Legally signed by Rune Røsten
30.04.2020

Not Legally signed by David Andreas Baum
30.04.2020

Legally signed by Age Korsvold
30.04.2020



Harvest Funds AS - Morselskap

31.12.2019	31.12.2018			
		BALANSE		
		EIENDELER		
		ANLEGGSMIDLER		
		Immaterielle eiendeler		
1	1	Forskning og utvikling		1
0	0	Goodwill	18	20 000 000
<u>1</u>	<u>1</u>	Sum Immaterielle eiendeler		<u>20 000 001</u>
		Varige driftsmidler		
12 450	42 330	Maskiner, inventar og driftsløsøre		24 201
<u>12 450</u>	<u>42 330</u>	Sum varige driftsmidler		<u>24 201</u>
		Finansielle anleggsmidler		
20 122 400	122 400	Investering i datterselskap		0
0	0	Investering i andre selskaper		176 665
5 168 384	10 662 424	Andre langsiktige fordringer	13	5 615 151
<u>25 290 784</u>	<u>10 784 824</u>	Sum finansielle anleggsmidler		<u>5 791 816</u>
<u>25 303 235</u>	<u>10 827 155</u>	Sum anleggsmidler		<u>25 816 018</u>
		OMLØPSMIDLER		
		Fordringer		
283 533	95 958	Kortsiktige konsernfordringer	5	0
2 179 718	1 624 399	Andre kortsiktige fordringer		2 962 372
<u>2 463 251</u>	<u>1 720 357</u>	Sum fordringer		<u>2 962 372</u>
		Likvider		
15 420 321	21 226 931	Bankinnskudd	11	16 929 728
<u>15 420 321</u>	<u>21 226 931</u>	Sum likvider		<u>16 929 728</u>
<u>17 883 572</u>	<u>22 947 288</u>	Sum omløpsmidler		<u>19 892 101</u>
<u>43 186 807</u>	<u>33 774 443</u>	Sum eiendeler		<u>45 708 119</u>

Legally signed by Edward C T Wendel 30.04.2020

Legally signed by Gudbrand Jevne 30.04.2020

Legally signed by Rune Røsten 30.04.2020






Not Legally signed by David Andreas Baum 30.04.2020

Legally signed by Age Korsvold 30.04.2020



Harvest Funds AS - Morselskap

31.12.2019	31.12.2018			
		BALANSE		
		EGENKAPITAL OG GJELD		
		EGENKAPITAL		
		Innskutt egenkapital		
644 700	490 480	Aksjekapital	6	644 700
<u>37 877 583</u>	<u>27 172 375</u>	Overkurs		<u>37 877 583</u>
<u>38 522 283</u>	<u>27 662 855</u>	Sum innskutt egenkapital		<u>38 522 283</u>
		Opptjent egenkapital		
0	0	Annen egenkapital		<u>1 438 607</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>1 438 607</u>
<u>38 522 283</u>	<u>27 662 855</u>	Sum egenkapital	7, 10	<u>39 960 890</u>
		Minoritetsinteresser		<u>0</u>
		Sum egenkapital etter minoritet		<u>39 960 890</u>
		GJELD		
		Kortsiktig gjeld		
1 312 864	540 270	Leverandørgjeld		1 812 445
1 297 067	880 370	Skyldige offentlige avgifter		1 536 954
<u>2 054 593</u>	<u>4 690 948</u>	Annen kortsiktig gjeld	15	<u>2 397 830</u>
<u>4 664 524</u>	<u>6 111 588</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>5 747 229</u>
<u>4 664 524</u>	<u>6 111 588</u>	Sum gjeld		<u>5 747 229</u>
<u>43 186 807</u>	<u>33 774 443</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>45 708 119</u>

 Legally signed by Edward C T Wendel 30.04.2020
 Legally signed by Gudbrand Jevne 30.04.2020
 Legally signed by Rune Røsten 30.04.2020
Not  Legally signed by David Andreas Baum 30.04.2020
 Legally signed by Åge Korsvold 30.04.2020

Oslo, 30.04.2020
Styret i Harvest Funds AS

Åge Korsvold
styreleder

Gudbrand Jevne
styremedlem

Atle Christer Christiansen
daglig leder / styremedlem

Edward Christian Thornley Wendel
styremedlem

Rune Røsten
styremedlem


David Andreas Baum
styremedlem





Harvest Funds AS - Morselskap


2019	2018		
		KONTANTSTRØMOPPSTILLING	
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
-31 416 023	-19 681 213	Resultat før skattekostnad	-28 260 745
7 201 750	-	Nedskrivning aksjer i datter	-
29 880	29 880	Ordinære avskrivninger	33 750
-	-	Avskrivning av goodwill	4 131 278
772 593	219 088	Endring i leverandørgjeld	1 264 837
2 531 489	3 924 892	Endring i andre tidsavgrensingsposter	3 114 613
<u>-20 880 311</u>	<u>-15 507 353</u>	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>-19 716 267</u>
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	
-202 250	-	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-
-	-	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	134 038
<u>-202 250</u>	<u>0</u>	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>134 038</u>
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
-	-	Netto virkning av konsernetablering	1 601 564
15 275 951	18 609 250	Innbetalinger av egenkapital	15 275 951
<u>15 275 951</u>	<u>18 609 250</u>	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>16 877 515</u>
-5 806 610	3 101 897	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-2 704 714
21 226 931	18 125 034	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	19 634 441
<u>15 420 321</u>	<u>21 226 931</u>	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	<u>16 929 728</u>


Note

 Legally signed by
Edward C T Wendel
30.04.2020

 Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020

 Legally signed by
Rune Røsten
30.04.2020

 Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020

 Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020



Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern

Harvest Funds AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, samt forskrift om verdipapirforetak m.m.

Konsern

Datterselskap er selskaper hvor morselskapet har bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital.

Harvest Funds AS betegnes som morselskap og ulimate konsernspiss i dette konsernet. Følgende datterselskap inngår i konsernet: Harvest Omega K AS, Harvest Omega DTR AS og Fronteer Solutions AS, alle lokalisert i Oslo.

Konsolideringsprinsipper

Selskap hvor konsernet har bestemmende innflytelse blir konsolidert fra det tidspunktet kontrollen er overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet). Investeringer i selskap hvor konsernet har betydelig innflytelse, vurderes etter egenkapitalmetoden.

Kjøp av datterselskap

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Goodwill behandles som en residual og balanseføres med den andelen som er observert i oppkjøpstransaksjonen. Merverdier i konsernregnskapet avskrives over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Eliminering av interne poster

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld. Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld


Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.


Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av renteendringer.


Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til eventuelle senere renteendringer.


Valuta


Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.


 Legally signed by
Atle C. Christiansen
30.04.2020

 Legally signed by
Edward C. T. Wendel
30.04.2020

 Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020

 Legally signed by
Rune Råsten
30.04.2020

 Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020

 Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020



Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern

Harvest Funds AS

Note 1 Regnskapsprinsipper - fortsetter

Inntekter

Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres. For oppdrag med avtale om resultatbasert vederlegg innvunnet når definerte mål er oppnådd.

Inntekter fra og gevinster / tap på verdipapirer klassifiseres som finansposter. Utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper inntektsføres i avsetningsåret for giver, mens øvrige utbytter inntektsføres i utbetalingsåret.

Realiserte gevinster og tap på verdipapirer resultatføres på realisasjonstidspunktet. Urealiserte tap på balansedagen kostnadsføres umiddelbart. Urealiserte gevinster inntektsføres i den utstrekning markedsverdi prinsippet er lagt til grunn for verddivurderingen.

Datterselskap

Datterselskapet vurderes etter kostmetoden. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg er det foretatt en generell avsetning for å dekke tapsrisiko som ikke var kjent på vurderingstidspunktet.

Pensjoner

Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.


Skatter


Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes.


Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.


Kontantstrømoppstilling


Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.


 Legally signed by
Atle C. Christiansen
30.04.2020

 Legally signed by
Edward C. T. Wendel
30.04.2020

 Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020

 Legally signed by
Rune Råsten
30.04.2020

 Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020

 Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020



Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern

Harvest Funds AS

Note 2 Honorarinntekter fordelt på geografisk marked

	MORSELSKAPET		KONSERNET
	2019	2018	
Sverige	1 764 580	1 125 264	
Irland	0	0	722 780
Sum honorarinntekter	1 764 580	1 125 264	2 487 360

Legally signed by Atle C Christiansen 30.04.2020

Legally signed by Edward C T Wendel 30.04.2020

Legally signed by Gudbrand Jevne 30.04.2020

Legally signed by Rure Råsten 30.04.2020

Legally signed by David Andreas Baum 30.04.2020

Legally signed by Age Korsvold 30.04.2020

Honorarinntektene omfatter forvaltningstjenester.

Note 3 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Lønnskostnader

Lønnskostnader består av følgende poster:

	MORSELSKAPET		KONSERNET
	2019	2018	2019
Lønn og andre godtgjørelser	9 117 981	7 569 216	9 232 817
Arbeidsgiveravgift	1 511 661	1 201 593	1 527 853
Finansskatt	0	0	5 742
Pensjonskostnader	168 049	131 154	174 798
Andre personalkostnader	97 537	111 321	98 625
Lønnskostnader dekket via SkatteFunn	-1 006 020	0	-1 006 020
Lønnskostnader fordelt til datterselskap	-187 574	0	0
Sum lønnskostnader	9 701 633	9 013 284	10 033 815

Gjennomsnittlig antall årsverk 11 9 12

Godtgjørelser

Følgende godtgjørelser er gitt til selskapets ledende personer:

	Daglig leder	Styret
Lønn	1 056 900	0
Annen godtgjørelse	4 392	0
Premie for obligatorisk tjenestepensjon	21 370	0
Sum	1 082 662	0

Opsjoner

Harvest Funds AS har i dag et opsjonsprogram rettet mot ansatte. Pr 31.12.2019 er det tildelt opsjoner til følgende ansatte med forskjellig varighet og pris:

- Analytiker, Vegard Egeland, 500 opsjoner
- Daglig leder, Atle Christiansen, via selskapet Manta AS, 300 opsjoner
- Markedssjef, Diana Peters, 300 opsjoner
- Salgssjef institusjonelle kunder, Petter Davidsen, 200 opsjoner
- Eyvind Thommesen, 200 opsjoner
- Markus Lindahl, 300 opsjoner
- Styreleder, Åge Korsvold, 300 opsjoner
- CFO, Yann de Mautort, 300 opsjoner

Det er i tillegg vedtatt 3 800 opsjoner som ikke er tildelt. Innløsningsperioden gjelder delvis frem til 31.12.2020 og delvis til 31.12.2021, med noe mulighet for ytterligere forlengelse.



Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern

Harvest Funds AS

Note 3 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v. - fortsetter

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer, aksjeeiere m.v.

Styret har ingen lån i selskapet. Det finnes ingen avtaler om fremtidige eller nåværende utbetalinger bonusavtaler.

 Legally signed by
Atle C. Christiansen
30.04.2020
 Legally signed by
Edward C. T. Wendel
30.04.2020
 Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020
 Legally signed by
Rune Råsten
30.04.2020
 Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020
 Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020

Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning omfatter alle ansatte.

Kostnadsført honorar til revisor:

Fordelt på tjenestetypene (honorarene er inklusive merverdiavgift):	MORSELSKAPET		KONSERNET
	2019	2018	2019
Lovpålagt revisjon	32 500	56 250	94 134
Andre konsulent- / attestasjonstjenester	166 813	162 000	191 800
Sum honorar til revisor	199 313	218 250	285 934

Note 4 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

MORSELSKAPET	Forskning og utvikling	Inventar og kontorutstyr	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	1	124 312	124 313
Tilgang	0	0	0
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	1	124 312	124 313
Akk. avskrivninger pr 31.12	0	-111 862	-111 862
Bokført verdi pr 31.12	1	12 450	12 451
Årets avskrivning	0	29 880	29 880
Avskrivningssats / øk.levetid		33% / 3 år	
Avskrivningsplan	Ingen	Lineær	




KONSERNET	Tekniske installasjoner	Software	Immaterielle eiendeler	Inventar og kontorutstyr	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	117 431	41 007	1 231 960	4 194 860	5 585 258
Tilgang	0	0	0	11 579	11 579
Avgang	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	117 431	41 007	1 231 960	4 206 439	5 596 837
Akk. avskrivninger pr 31.12	-117 431	-41 007	-1 231 959	-4 182 239	-5 572 636
Bokført verdi pr 31.12	0	0	1	24 200	24 201
Årets avskrivning	0	0	0	33 750	33 750
Avskrivningssats / øk.levetid	33% / 3 år	33% / 3 år	33% / 3 år	33% / 3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	



Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern

Harvest Funds AS

Note 5 Investering i datterselskap

	Kostpris	Bokført verdi	Eierandel/ Stemmerett	Selskapets Egenkapital (100 %)	
Fronteer Solutions AS (Oslo)	122 400	122 400	100%	45 061	 Legally signed by Atle C. Christiansen 30.04.2020
Harvest Omega K AS (Oslo)	27 201 750	20 000 000	100%	1 596 026	 Legally signed by Edward C. T. Wendel 30.04.2020
Sum	27 324 150	20 122 400			 Legally signed by Gudbrand Jevne 30.04.2020

Nedskrivning av aksjer i datter belastet resultatregnskapet	2019	2018
- Harvest Omega K AS	7 201 750	0
Mellomværende med selskap i samme konsern	2019	2018
- Fronteer Solutions AS	95 958	95 958
- Harvest Omega K AS (viderefakturering av kostnader)	187 574	0
Sum konsernfordringer	283 532	95 958

Det beregnes ikke rente. Begge datterselskapene er besluttet fusjonert inn i Harvest Funds AS, se note 16.

Note 6 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Aksjekapital i selskapet ved utgangen av året	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	64 470	10,00	644 700
Oversikt over aksjonærene i selskapet ved utgangen av året	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Finstart Nordic AS	10 908	16,9 %	16,9 %
Gamma Capital AS	9 527	14,8 %	14,8 %
Schibsted Tillväxtmedier AB	8 288	12,9 %	12,9 %
Manta AS	7 581	11,8 %	11,8 %
Kjerschow Jevne Invest AS	4 391	6,8 %	6,8 %
Investinor AS	4 227	6,6 %	6,6 %
Thomas Randgaard Larsen	2 500	3,9 %	3,9 %
Krogsrud Invest AS	2 150	3,3 %	3,3 %
Viksfjord Tankers Ltd	1 646	2,6 %	2,6 %
Pabak AS	1 549	2,4 %	2,4 %
Chickenhawk AS	1 122	1,7 %	1,7 %
Founders Fund I AS	1 071	1,7 %	1,7 %
Stein Kimsås-Otterbech	938	1,5 %	1,5 %
Gyljandi AS	903	1,4 %	1,4 %
Gudbrand Jevne	857	1,3 %	1,3 %
Skanche Consulting AS	728	1,1 %	1,1 %
Scienta AS	685	1,1 %	1,1 %
Sum >1% eierandel	59 071	91,6 %	91,6 %
Sum øvrige	5 399	8,4 %	8,4 %
Totalt antall aksjer	64 470	100,0 %	100,0 %



Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern

Harvest Funds AS

Note 7 Egenkapital

MORSELSKAPET	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskudd EK	Udekket tap	
Egenkapital 31.12.2018	490 480	27 172 375	0	0	27 662 855
Kapitalforhøyelse 07.02.2019	28 770	7 882 980	-7 500	0	7 904 250
Kapitalforhøyelse 13.09.2019	98 180	26 901 320	-41 125	0	26 958 375
Kapitalforhøyelse 11.11.2019	27 270	7 471 980	-86 424		7 412 826
Årets resultat	0	0	0	-31 416 023	-31 416 023
Dekket av overkurs	0	-31 551 072	135 049	31 416 023	0
Egenkapital pr 31.12.2019	644 700	37 877 583	0	0	38 522 283

KONSERNET	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskudd EK	Annen EK/ Udekket tap	Sum
Konsernetablering 01.10.2019	617 430	61 956 675	-48 625	-1 716 671	60 808 809
Kapitalforhøyelse 11.11.2019	27 270	7 471 980	-86 424	0	7 412 826
Årets resultat	0	0	0	-28 260 745	-28 260 745
Dekket av overkurs	0	-31 551 072	135 049	31 416 023	0
Egenkapital pr 31.12.2019	644 700	37 877 583	0	1 438 607	39 960 890

Note 8 Skattekostnad

MORSELSKAPET


Grunnlag for betalbar skatt	2019	2018
Resultat før skattekostnad	-31 416 023	-19 681 213
Permanente forskjeller:		
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	4 508	12 550
- Nedskrivning av aksjer i datter	7 201 750	0
- SkatteFUNN	-1 208 560	0
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden)	0	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-25 418 325	-19 668 663
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	25 418 325	19 668 663
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	0
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	0	0
Skattepliktig inntekt	0	0


Fordeling av skattekostnaden	2019	2018
Betalbar skatt (22%/23%)	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Skattekostnad	0	0





Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern


Harvest Funds AS


 Legally signed by
Atle C Christiansen
30.04.2020

 Legally signed by
Edward C T Wendel
30.04.2020

 Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020

 Legally signed by
Rune Råsten
30.04.2020

 Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020

 Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020

Note 8 Skattekostnad - fortsetter

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2019	2018	2017
Driftsmidler	-18 394	-1 731	
Underskudd til fremføring	-80 213 126	-54 811 463	-25 401 664
Sum midlertidige forskjeller	-80 231 520	-54 813 196	-25 418 325
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%	-17 650 934	-12 058 903	-5 592 031
Nedvurdering av utsatt skattefordel	17 650 934	12 058 903	5 592 031
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0	0

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel.

KONSERNET

Grunnlag for betalbar skatt	2019
Resultat før skattekostnad	-28 260 745
Permanente forskjeller:	
- Kostnader uten skattemessig fradrag (renter, kontingenter, gaver, repr.)	6 785
- Inntekter innenfor fritaksmetoden	-19 548
- SkatteFUNN	-1 208 560
- Andre poster (3% tilbakeføring av inntekter innenfor fritaksmetoden)	0
Grunnlag for årets skattekostnad	-29 482 068
Endring i midlertidige forskjeller / overført underskudd til fremføring	29 482 068
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0
Anvendelse av fremførbart underskudd, samt mottatt/avgitt konsernbidrag	0
Skattepliktig inntekt	0

Fordeling av skattekostnaden	2019
Betalbar skatt (22%-25%)	0
Endring i utsatt skatt	0
Skattekostnad	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller	2019	Endring
Driftsmidler	-54 691	13 910
Gevinst- og tapskonto	77 636	-19 409
Underskudd til fremføring	-122 331 435	-29 476 569
Sum midlertidige forskjeller	-122 308 490	-29 482 068
Beregnet utsatt skatt (+) / skattefordel (-), 22%-25%	-28 031 989	-28 031 989
Nedvurdering av utsatt skattefordel	28 031 989	28 031 989
Utsatt skatt (+) / skattefordel (-) i balansen	0	0

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt/utsatt skattefordel.



Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern

Harvest Funds AS

Note 9 Beregning av fjorårets faste kostnader - krav til ansvarlig kapital

MORSELSKAPET

Fjorårets faste kostnader beregnet i samsvar med Finanstilsynets rundskriv 10/2014 og rapportert som en del av årsregnskapet til erstatning for separat revisorbekreftelse.

	2019	2018
Sum inntekter	1 896 033	1 190 677
Negativt resultat før skatt	-31 416 023	-19 681 213
35% av honorar til agenter	0	0
Positivt resultat før skatt	0	0
Fullt ut variable vederlag til ansatte, ledelsen, m.fl.	0	50 000
Andre disposisjoner av foretakets overskudd før skatt, forutsatt at disse er fullt ut variable	7 201 750	0
Regnskapsført kurtasje eller annen variabel godtgjørelse	0	0
Variable avgifter til børser, autoriserte markedsplasser, verdipapirregister og oppgjørssentraler	0	0
Renteutgifter i sammenheng med oppbevaring av klientmidler	0	0
Engangskostnader i sammenheng med ekstraordinær virksomhet etter godkjenning av Finanstilsynet	0	0
Sum fjorårets faste kostnader	26 110 306	20 821 890
Krav til ansvarlig kapital (25% av faste kostnader)	6 527 576	5 205 472

KONSERNET

	2019
Sum inntekter	2 667 693
Negativt resultat før skatt	-28 260 745
35% av honorar til agenter	0
Positivt resultat før skatt	0
Fullt ut variable vederlag til ansatte, ledelsen, m.fl.	0
Andre disposisjoner av foretakets overskudd før skatt, forutsatt at disse er fullt ut variable	0
Regnskapsført kurtasje eller annen variabel godtgjørelse	0
Variable avgifter til børser, autoriserte markedsplasser, verdipapirregister og oppgjørssentraler	0
Renteutgifter i sammenheng med oppbevaring av klientmidler	0
Engangskostnader i sammenheng med ekstraordinær virksomhet etter godkjenning av Finanstilsynet	0
Sum fjorårets faste kostnader	30 928 438
Krav til ansvarlig kapital (25% av faste kostnader)	7 732 110

Legally signed by
Atle C. Christiansen
30.04.2020

Legally signed by
Edward C. T. Wendel
30.04.2020

Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020

Legally signed by
Rune Råsten
30.04.2020

Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020

Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020



Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern

Harvest Funds AS

Note 10 Kapitalkrav

MORSELSKAPET

Startkapital	2019	2018
EUR 125 000, omregnet til NOK med balansedagens valutakurs	1 232 425	1 241 355
Ansvarlig kapital	2019	2018
Ren kjernekapital	38 522 283	27 662 855
Annen godkjent kjernekapital	0	0
Tilleggskapital	0	0
Fradrag	0	0
Sum ansvarlig kapital	38 522 283	27 662 855
Kapitaldekning	2019	2018
Beregningsgrunnlag basert på faste kostnader	81 594 700	65 068 400
Kapitalkrav (kommende år) tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	6 527 576	5 205 472
Kapitaldekningsprosent	47,2 %	42,5 %
Avstemming av ren kjernekapital og bokført egenkapital	2019	2018
Ren kjernekapital	38 522 283	27 662 855
Bokført egenkapital	-38 522 283	-27 662 855
Avvik	0	0

KONSERNET

Startkapital	2019
EUR 125 000, omregnet til NOK med balansedagens valutakurs	1 232 425
Ansvarlig kapital	2019
Ren kjernekapital	19 960 890
Annen godkjent kjernekapital	0
Tilleggskapital	0
Fradrag	0
Sum ansvarlig kapital	19 960 890
Kapitaldekning	2019
Beregningsgrunnlag basert på faste kostnader	96 651 375
Kapitalkrav (kommende år) tilsvarende 8% av beregningsgrunnlag	7 732 110
Kapitaldekningsprosent	20,7 %
Avstemming av ren kjernekapital og bokført egenkapital	2019
Ren kjernekapital	19 960 890
Goodwill	20 000 000
Bokført egenkapital	-39 960 890
Avvik	0

Harvest Funds AS

Side 16

 Legally signed by
Atle C. Christiansen
30.04.2020

 Legally signed by
Edward C. T. Wendel
30.04.2020

 Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020

 Legally signed by
Rune Råsten
30.04.2020


 Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020


 Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020





Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern


Harvest Funds AS


 Legally signed by
Atle C Christiansen
30.04.2020

 Legally signed by
Edward C T Wendel
30.04.2020

 Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020

 Legally signed by
Rune Råsten
30.04.2020

 Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020

 Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020

Note 11 Bankinnskudd

Selskapet har følgende bundne bankmidler	MORSELSKAPET		KONS
	2019	2018	2019
Skattetrekkkonto	436 566	319 997	621 961
- herav bundet til dekning av skyldig skattetrekk	436 566	319 997	480 654

Skyldig skattetrekk er gjort opp ved forfall.

Note 12 Restløpetid på eiendeler og gjeld

SELSKAPET	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Uten avtalt		Totalt
						løpetid		
Anleggsmidler	0	0	0	12 450	0	20 122 401		20 134 851
Fordringer	187 574	6 575	2 173 143	5 060 312	108 072	95 958		7 631 635
Bankinnskudd	15 420 321	0	0	0	0	0		15 420 321
Kortsiktig gjeld	1 312 864	1 297 067	863 071	0	0	1 191 522		4 664 524

KONSERNET	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 år - 5 år	Over 5 år	Uten avtalt		Totalt
						løpetid		
Anleggsmidler	0	0	0	20 024 201	0	176 666		20 200 867
Fordringer	51 099	726 896	2 184 376	5 060 312	554 840	0		8 577 523
Bankinnskudd	16 929 728	0	0	0	0	0		16 929 728
Kortsiktig gjeld	1 812 445	1 645 352	0	0	0	2 289 432		5 747 229

Note 13 Andre langsiktige fordringer

	MORSELSKAPET		KONSERNET
	2019	2018	2019
Depositum for husleie	108 072	108 072	108 072
Forskuddsbetalt markedsføring *)	5 060 312	10 554 352	5 060 312
Fordring på Spesit I	0	0	446 767
Sum andre langsiktige fordringer	5 168 384	10 662 424	5 615 151

*) Jf markedsføringsavtale med Schibsted er det forhåndsbetalt totalt MNOK 12 (ekskl.mva). Beløpet reduseres i takt med løpende mottak av fakturaer fra Schibsted for bruk av markedsføringstjenester i Norge og Sverige. Harvest Funds AS skal kunne velge å bruke midlene over en periode slik at midlene kan benyttes på en hensiktsmessig måte. Schibsted har bekreftet forlengelse av avtaleperioden som opprinnelig hadde varighet frem til 30. juni 2019.



Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern

Harvest Funds AS

Note 14 Klientmidler og klientansvar

MORSELSKAPET

Selskapet har klientmidler stående på særskilt bankkonto. Jf gjeldende regnskapsregler presenteres klientmidler og klientansvar netto i årsregnskapet.

Klientmidler og klientansvar er fordelt på følgende virksomhetsområder:

Verdipapirhandel	2019	2018
Klientmidler	640 839	51 904
Klientansvar	-640 839	-51 904
Netto	0	0

Note 15 Annen kortsiktig gjeld

	MORSELSKAPET		KONSERNET
	2019	2018	2019
Skyldige feriepenge inkl. påløpt aga/skatt	863 071	665 091	1 132 210
Avsetning påløpne kostnader *)	1 191 522	4 025 857	1 265 620
Sum annen kortsiktig gjeld	2 054 593	4 690 948	2 397 830

*) Fjorårets avsetning inkluderer NOK 2 380 561 for antatt forbruk av annonsering levert av Schibsted i 2018. Beløpet ble oppgjort i 2019. I tillegg er det avsatt for underleveranser fra ISEC (forvalter av faktorfondet Harvest). Beløpet for inneværende år var ikke fakturert ved avleggelse av regnskapet, og utgjorde NOK 1 077 604 for 2019 og NOK 995 128 for 2018.

Note 16 Fortsatt drift

Selskapets virksomhet består i forvalte fond. Utbruddet av viruset COVID-19 er en hendelse oppstått etter balansedagen, men uten at dette skal få konsekvens for tallene avlagt i regnskapet for 2019. Dette er en verdensomspennende pandemi som antakelig vil få effekt på de fleste selskaper kommende år. Hvor mye og på hvilken måte, er foreløpig vanskelig å fastslå.

Selskapet er fortsatt i en oppbygningsfase og har også kommende år budsjettert med underskudd. Det er planlagt å hente inn ytterligere kapital til selskapet.

For å sikre likviditet og tilstrekkelig egenkapital frem til kapitalinnhenting kan gjennomføres, er det etter balansedagen besluttet å kutte kostnader til markedsføring, konsulenter og diverse leverandører inntil videre.

Basert på en prognose med kostnader på et minimumsnivå og inntekter beregnet av en forvaltningskapital uten økning i verdi pr mars 2020, vil selskapet ha behov for den planlagte kapitalinnhenting i februar 2021.

På bakgrunn av de tiltak som allerede er tatt er fortsatt drift lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet.

 Legally signed by
Atle C. Christiansen
30.04.2020

 Legally signed by
Edward C. T. Wendel
30.04.2020

 Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020

 Legally signed by
Rune Råsten
30.04.2020

 Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020

 Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020





Noter til årsregnskapet 2019 for morselskap og konsern


Harvest Funds AS


Note 17 Hendelser etter balansedagen


I ekstraordinær generalforsamling i november 2019 ble det vedtatt fusjon mellom Harvest Funds AS datterselskaper (Fronteer Solutions AS og Harvest Omega K AS), med Harvest Funds AS som overtar. Kreditorfristen utløp 7. januar 2020. Fusjonen gjennomføres med virkning fra januar 2020.


 Legally signed by
Atle C Christiansen
30.04.2020

 Legally signed by
Edward C T Wendel
30.04.2020

 Legally signed by
Gudbrand Jevne
30.04.2020

 Legally signed by
Rune Råsten
30.04.2020

 Legally signed by
David Andreas Baum
30.04.2020

 Legally signed by
Age Korsvold
30.04.2020