



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 987 229 055  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FAZENDA SECURITIES AS  
Forretningsadresse: Bryggegata 9  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### 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: Lin Erlandsen Lynghaug  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 25.04.2025



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		2 587 710	6 833 474
Annen driftsinntekt		2 164 651	4 485 462
<b>Sum inntekter</b>	3	<b>4 752 361</b>	<b>11 318 936</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	4	2 674 349	3 831 014
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	25 097	
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5		
Annen driftskostnad	6, 7	3 534 459	4 557 189
<b>Sum kostnader</b>		<b>6 233 905</b>	<b>8 388 202</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 481 544</b>	<b>2 930 734</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern			102 334
Annen renteinntekt		78 545	353 436
Annen finansinntekt		13 636	12 598
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>92 181</b>	<b>468 368</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	5 092	
Annen rentekostnad		9 083	808
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>14 175</b>	<b>808</b>
<b>Netto finans</b>		<b>78 006</b>	<b>467 560</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 403 538</b>	<b>3 398 294</b>
Skattekostnad på resultat	9		873 319
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-1 403 538</b>	<b>2 524 975</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 403 538</b>	<b>2 524 975</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-1 403 538</b>	<b>2 524 975</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-1 403 538</b>	<b>2 524 975</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte			3 000 000
Overført fra annen egenkapital		-1 403 538	-475 025
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-1 403 538</b>	<b>2 524 975</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	9		
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	235 502	135 364
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>235 502</b>	<b>135 364</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Lån til foretak i samme konsern	10		
Investeringer i aksjer og andeler	11	60 500	60 500
Obligasjoner og andre fordringer		350 000	350 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>410 500</b>	<b>410 500</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>646 002</b>	<b>545 864</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	3	2 852 217	2 017 614
Andre kortsiktige fordringer		291 720	485 985
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 143 937</b>	<b>2 503 599</b>
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	11		
Markedsbaserte aksjer	11		
Markedsbaserte obligasjoner	11		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	11		
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	1 918 243	7 815 883
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>1 918 243</b>	<b>7 815 883</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>5 062 180</b>	<b>10 319 482</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5 708 182</b>	<b>10 865 346</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	13	1 730 000	1 730 000
Beholdning av egne aksjer	13		
Overkurs		2 079 000	2 079 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 809 000</b>	<b>3 809 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		885 167	2 288 705
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>885 167</b>	<b>2 288 705</b>
<b>Sum egenkapital</b>	14	<b>4 694 167</b>	<b>6 097 705</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	9		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		56 918	178 217
Betalbar skatt	9		873 319
Skyldig offentlige avgifter		137 893	392 224
Utbytte			3 000 000
Annen kortsiktig gjeld	8	819 204	323 881
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 014 015</b>	<b>4 767 641</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 014 015</b>	<b>4 767 641</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>5 708 182</b>	<b>10 865 346</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>			
Garantistillelser	15		
Pantstillelser	15		



**Crowe Partner Revisjon AS**  
Org.nr.: 922829845MVA  
Dronning Mauds gate 10  
0250 Oslo  
Tel. +47 21 93 93 00  
www.crowe.no

Til generalforsamlingen i **Fazenda Securities AS**

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Konklusjon

Vi har revidert **Fazenda Securities AS'** årsregnskap som viser et underskudd på **NOK 1 403 538**. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultat 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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.

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.

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2024 Crowe Partner Revisjon AS

Page 1 of 2



**Crowe Partner Revisjon AS**  
Org.nr.: 922829845MVA  
Dronning Mauds gate 10  
0250 Oslo  
Tel. +47 21 93 93 00  
www.crowe.no

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, 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 intern kontroll.
- 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessige og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. 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 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 25. mars 2024

## CROWE PARTNER REVISJON AS

**Henrik Thorsø Johansen**  
Statsautorisert revisor



## Elektronisk signatur

**Signert av**

**JOHANSEN, HENRIK THORSØ**  
*Norwegian Buypass*


**Dato og tid**

*(UTC+01:00) Central European Time (Berlin)*


03/25/2024 14:20:10

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de foregående sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signaturdetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



 BankID Signing  
Knut Robert Sveen  
2024-03-25

 BankID Signing  
Christen Bakke  
2024-03-25

 BankID Signing  
Gudmund Torvald Sørensen  
2024-03-25

# Årsregnskap 2023

## Fazenda Securities AS

Årsberetning  
Resultatregnskap  
Balanse  
Kontantstrømanalyse  
Noter  
Revisjonsberetning

Org.nr.: 987 229 055



## ÅRSBERETNING 2023

### VIRKSOMHETENS ART OG LOKALISERING

Fazenda Securities AS tilbyr investeringstjenester samt andre tjenester som lovlig kan tilbys i tilknytning til slik virksomhet. Selskapet fikk verdipapirkonsesjon i 2007. Selskapet driver sin virksomhet fra Aker Brygge i Oslo.

### ØKONOMISK/FREMTIDIG UTVIKLING

Selskapets årsresultat er TNOK -1 404 mot TNOK 2 525 i fjor. 2023 har vært et dårlig år for transaksjonsmarkedet. Dette ser også ut til å fortsette inn i 2024 og det er noe usikkert hvilket nivå markedet vil stabilisere seg på og når.

### FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Selskapets kapitaldekning tilfredsstillende gjeldende minimumskrav.

### ARBEIDSMILJØ OG LIKESTILLING

Selskapet hadde pr. 31.12 4 ansatte (hvorav 1 kvinne). Sykefraværet har vært ubetydelig i 2023. Det har ikke blitt innrapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året. De ansatte gir uttrykk for et godt arbeidsmiljøet i selskapet. Styret deler denne oppfatningen.

Selskapet har innarbeidet en policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn ved eventuelle ansettelser.

Selskapets styre består av 3 menn pr. 31.12, men en jevnere kjønnsfordeling i styret tas alltid i betraktning ved eventuelle valg på nye styremedlemmer.

Det er tegnet profesjonsansvarsforsikring for selskapet i Riskpoint. Forsikringen dekker MNOK 10 per skade og totalt i løpet av forsikringstiden. Egenandel NOK 150 000 per skade.

### YTRE MILJØ

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller andre pålegg av miljømessig karakter. Selskapet har heller ikke iverksatt spesielle miljøtiltak.

Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø, og det er derfor ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området.

### FINANSIELL RISIKO

#### Markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert for endringer i valutakurser. Selskapet har for tiden ingen inntekter i utenlandsk valuta. Selskapet har derfor ikke gjort tiltak for å redusere selskapets valutarisiko og den driftstilknyttede markedsrisiko.

Selskapets balanse er ikke eksponert mot endringer i rentenivået, da selskapet ikke har gjeld til kredittinstitusjoner.

#### Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til oppfylle sine forpliktelser anses som tilfredsstillende. Brutto kredittrisiko på balansedagen utgjør totalt 3,1 millioner for selskapet.

#### Likviditetsrisiko

Forfallstidspunkt for kundefordringer opprettholdes. Selskapet har ingen betydelige leverandøravtaler. Selskapet anser likviditetsrisikoen for å være god da selskapet har lite lån og god arbeidskapital.



## REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Selskapet er ikke utsatt for særskilte faktorer som påvirker virksomheten ut over hva som er vanlig for en virksomhet i denne bransjen.

Selskapet har en egenkapital på 4,7 mill pr 31.12. som gir en egenkapitalprosent på 82 % mot 56 % i fjor.

## DISPONERING AV OVERSKUDD

Styret foreslår at årets resultat anvendes slik det fremgår av resultatregnskapet.

Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets resultat og stilling pr 31.12., og det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for selskapets stilling og resultat.

Oslo, 25.03.2024  
Styret i Fazenda Securities AS

---

Knut Robert Sveen  
Styreleder

---

Gudmund Torvald Sørensen  
Styremedlem/daglig leder

---

Christen Bakke  
Styremedlem



## RESULTATREGNSKAP

### FAZENDA SECURITIES AS

Beløp i kroner	Note	2023	2022
<b>DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
Salgsinntekt		2 587 710	6 833 474
Annen driftsinntekt		2 164 651	4 485 462
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>3</b>	<b>4 752 361</b>	<b>11 318 936</b>
Lønnskostnad	<b>4</b>	2 674 349	3 831 014
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	<b>5</b>	25 097	0
Annen driftskostnad	<b>6, 7</b>	3 534 459	4 557 189
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>6 233 905</b>	<b>8 388 202</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 481 544</b>	<b>2 930 734</b>
<b>FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	102 334
Annen renteinntekt		78 545	353 436
Annen finansinntekt		13 636	12 598
Rentekostnad til foretak i samme konsern	<b>8</b>	5 092	0
Annen rentekostnad		9 083	808
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>78 006</b>	<b>467 560</b>
Resultat før skattekostnad		-1 403 538	3 398 294
Skattekostnad på resultat	<b>9</b>	0	873 319
<b>Resultat</b>		<b>-1 403 538</b>	<b>2 524 975</b>
<b>EKSTRAORDINÆRE INNEKTER OG KOSTNADER</b>			
<b>Årsresultat</b>		<b>-1 403 538</b>	<b>2 524 975</b>
<b>OVERFØRINGER</b>			
Avsatt til utbytte		0	3 000 000
Overført fra annen egenkapital		1 403 538	475 025
<b>Sum overføringer</b>		<b>-1 403 538</b>	<b>2 524 975</b>



### BALANSE

#### FAZENDA SECURITIES AS

Beløp i kroner	Note	2023	2022
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	235 502	135 364
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>235 502</b>	<b>135 364</b>
<b>FINANSIELLE DRIFTSMIDLER</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	11	60 500	60 500
Obligasjoner og andre fordringer		350 000	350 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>410 500</b>	<b>410 500</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>646 002</b>	<b>545 864</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>FORDRINGER</b>			
Kundefordringer	3	2 852 217	2 017 614
Andre kortsiktige fordringer		291 720	485 985
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 143 937</b>	<b>2 503 599</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	1 918 243	7 815 883
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>5 062 180</b>	<b>10 319 482</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>5 708 182</b>	<b>10 865 346</b>



## BALANSE

FAZENDA SECURITIES AS				
Beløp i kroner	Note	2023	2022	
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>				
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>				
Aksjekapital	13	1 730 000	1 730 000	
Overkurs		2 079 000	2 079 000	
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 809 000</b>	<b>3 809 000</b>	
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>				
Annen egenkapital		885 167	2 288 705	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>885 167</b>	<b>2 288 705</b>	
<b>Sum egenkapital</b>	14	<b>4 694 167</b>	<b>6 097 705</b>	
<b>GJELD</b>				
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>				
Leverandørgjeld		56 918	178 217	
Betalbar skatt	9	0	873 319	
Skyldig offentlige avgifter		137 893	392 224	
Utbytte		0	3 000 000	
Annen kortsiktig gjeld	8	819 204	323 881	
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 014 015</b>	<b>4 767 641</b>	
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 014 015</b>	<b>4 767 641</b>	
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>5 708 182</b>	<b>10 865 346</b>	

Oslo, 25.03.2024  
Styret i Fazenda Securities AS

\_\_\_\_\_  
Knut Robert Sveen  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Gudmund Torvald Sørensen  
Styremedlem/daglig leder

\_\_\_\_\_  
Christen Bakke  
Styremedlem



FAZENDA SECURITIES AS			
	Note	2023	2022
<b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Resultat før skattekostnad		-1 403 538	3 398 294
Periodens betalte skatt		-873 319	-345 537
Ordinære avskrivninger		25 097	0
Endring i kundefordringer		-834 603	37 935
Endring i leverandørgjeld		-121 299	107 066
Endring i andre tidsavgrensingsposter		240 992	94 802
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-2 966 670</b>	<b>3 292 560</b>
<b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		125 235	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-125 235</b>	<b>0</b>
<b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Endring utlån konsern		194 265	2 943 264
Endring utlån		0	-350 000
Utbetalinger av utbytte		-3 000 000	-4 500 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>-2 805 735</b>	<b>-1 906 736</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-5 897 640	1 385 824
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		7 815 883	6 430 059
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt</b>		<b>1 918 243</b>	<b>7 815 883</b>



## Note 1 Regnskapsprinsipper

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

### BRUK AV ESTIMATER

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

### INNTEKTER

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. For suksessbaserte oppdrag skjer inntektsføring når det ikke eksisterer noen usikkerhet om at transaksjonen vil bli gjennomført.

### SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

### KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Vesentlige driftsmidler som består av flere betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

### KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

### FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

### PENSJONER - INNSKUDDSBASERT ORDNING

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringselskapet.

### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



## FINANSIELL RISIKO

### Markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert for endringer i valutakurser. Selskapet har ikke inntekter i utenlandsk valuta. Selskapet har således ikke gjort tiltak for å redusere selskapets valutarisiko og den driftstilknyttede markedsrisiko. Selskapet er ikke eksponert mot endringer i rentenivået, da selskapet ikke har gjeld til kredittinstitusjoner.

### Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser ansees som tilfredsstillende gitt rådende markedsforhold. Brutto kredittrisiko på balansedagen utgjør totalt kr 3,1 millioner for selskapet. Selskapet har ikke gjort spesielle tiltak for å minimere risikoen.

### Likviditetsrisiko

Forfallstidspunkter for kundefordringer opprettholdes. Selskapet har ingen betydelige leverandøravtaler. Selskapet anser likviditetsrisikoen for å være god da selskapet har lite lån og en god arbeidskapital.

## KONSERN

Fazenda Securities AS er et datterselskap av Fazenda AS. Selskapet lager ikke konsernregnskap, men er med i konsolideringen hos mor.

Konsernregnskap kan mottas ved henvendelse til morselskapet, postboks 1421 Vika, 0115 Oslo.

## Note 2 Miljøforhold

Selskapet har ingen forpliktelser knyttet til miljørelaterte forhold.

## Note 3 Salgsinntekter

	2023	2022
<b>Investerings tjenester:</b>		
Ordreformidling	2 587 710	4 478 930
Plassering av finansielle instrumenter	0	2 354 544
<b>Andre inntekter:</b>		
Rådgivningstjenester	600 000	3 802 500
Andre inntekter	852 900	0
Husleie	611 296	682 962
Felleskostnader	100 455	0
<b>Sum</b>	<b>4 752 361</b>	<b>11 318 936</b>
<b>Geografisk fordeling</b>		
Norge	4 752 361	11 318 936
<b>Sum</b>	<b>4 752 361</b>	<b>11 318 936</b>

Fazenda Securities AS har en kundefordring på NOK 2 000 000 som er forfalt med over 30 dager. Dette kravet er bestridt, men styret vurderer det slik at verdien er i behold.



## Note 4 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	1 940 425	2 970 284
Arbeidsgiveravgift	307 087	446 224
Finansskatt	108 830	158 236
Pensjonskostnader	54 243	69 296
Andre personalkostnader	263 764	186 974
<b>Sum</b>	<b>2 674 349</b>	<b>3 831 014</b>

Selskapet har i 2023 sysselsatt 4 årsverk.

### PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ytelser til daglig leder	2023	2022
Lønn	318 389	741 720
Pensjonskostnader	0	8 786
Annen godtgjørelse	61 287	48 099
<b>Sum</b>	<b>379 676</b>	<b>798 605</b>

Ledelsen i selskapet deltar i den generelle pensjonsordningen i selskapet som er beskrevet i pensjonsnoten. Det er ikke avtalt noe form for bonuser, opsjonsprogram eller etterlønsordninger for noen i ledelsen. Ledelsen har ikke mottatt godtgjørelser eller økonomiske fordeler fra andre foretak i samme konsern, enn det som er vist over. Det er ikke gitt tilleggsgodtgjørelse for spesielle tjenester utenfor de normale funksjoner for en leder.

Styrets leder er godtgjort med kr 100 000 for 2023.

### REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2023 utgjør kr 51 075. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 24 289.

## Note 5 Varige driftsmidler

	Kunst	Lokal tilpasning	Kontor-maskiner	Inventar	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.2023	135 364	91 250	711 439	356 648	1 294 702
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	32 264	92 971	125 235
<b>Anskaffelseskost 31.12.2023</b>	<b>135 364</b>	<b>91 250</b>	<b>743 703</b>	<b>449 619</b>	<b>1 419 937</b>
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2023	0	91 250	719 491	373 693	1 184 435
<b>Bokført verdi per 31.12.2023</b>	<b>135 364</b>	<b>0</b>	<b>24 212</b>	<b>75 926</b>	<b>235 502</b>
Årets ordinære avskrivninger	0	0	8 052	17 045	25 097
Økonomisk levetid	IA	3 år	3 år	5 år	



## Note 6 Leasing/leieavtaler

Leieobjekt	Avtalens periode	Årlig leie
Grundingen 2	19.3.2020-10.2.2023	1 837 704
Bryggegate 9	10.2.2023-10.2.2028	1 343 200

## Note 7 Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2023	2022
Lokaler	1 679 531	2 332 292
Datakostnader	427 254	424 855
Regnskap, revisjon og advokat	556 598	1 062 086
Reisekostnader	68 698	104 067
Forsikringer	112 341	106 448
Salgs- og administrasjonskostnader	134 683	178 200
Telefon/internett	123 893	117 818
Andre driftskostnader	431 461	231 423
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>3 534 459</b>	<b>4 557 189</b>

## Note 8 Konsernmellomværende

Gjeld	Forfall	2023	2022
Fazenda AS	< 1 år	390 000	0
Conifer AS	< 1 år	210 000	0
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>0</b>	<b>600 000</b>	<b>0</b>

Følgende av selskapets gjeld er mot konsernselskaper:

Gjeld	Forfall	2023	2022
<b>Fazenda AS</b>	<b>&lt; 1 år</b>	<b>390 000</b>	<b>0</b>

Det er kostnadsført totalt kr 5 092 i renter på konsernmellomværende i 2023.



## Note 9 Skatt

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	873 319
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>0</b>	<b>873 319</b>
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-1 403 538	3 398 294
Permanente forskjeller	102 289	94 981
Endring i midlertidige forskjeller	-3 177	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>3 493 275</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	873 319
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>873 319</b>

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>Endring</b>
Varige driftsmidler	3 177	0	-3 177
<b>Sum</b>	<b>3 177</b>	<b>0</b>	<b>-3 177</b>
Akkumulert fremførbart underskudd	-1 304 426	0	1 304 426
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	1 301 249	0	-1 301 249
<b>Utsatt skattefordel / skatt (25 %)</b>	<b>-325 312</b>	<b>0</b>	<b>325 312</b>

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.



## Note 10 Kapitaldekning

### Risikovektet beregningsgrunnlag:

(Tall i tusen)

Poster som ikke inngår i handelsporteføljen	Bokført verdi	Risikovektet
Bank	1 918	384
Andre fordringer	3 494	3 494
Øvrige anleggsmidler	196	196
<b>Sum risikovektet beregningsgrunnlag</b>	<b>5 608</b>	<b>4 073</b>

Selskapet har ikke eiendeler i handelsportefølje eller poster utenom balansen.

### Beregning av krav til ansvarlig kapital basert på faste kostnader: (Tall i tusen)

Inntekter	+	4 752	11 319
Negativt resultat før skatt	+	1 404	
35 % av honorar til agenter	+		
<b>Sum</b>		<b>6 156</b>	<b>11 319</b>
Positivt resultat før skatt	-	0	3 398
Variable vederlag til ansatte, styre m.fl.	-	0	0
Andre disponeringer av overskudd før skatt	-		
Regnskapsført kurtasje	-		
Variable avgifter til børs, aut. markedsplasser, verdipapirregister og oppgjørssentraler	-		
Renteutgifter i fbm. oppbevaring av klientmidler	-		
Engangskostnader i fbm. ekstraord. virksomhet godkjent av Finanstilsynet	-		
<b>Sum</b>		<b>0</b>	<b>3 398</b>
<b>Sum faste kostnader</b>		<b>6 156</b>	<b>7 921</b>
25 % av faste kostnader * 12,5		1 539	1 980
<b>Sum beregningsgrunnlag basert på faste kostnader</b>		<b>19 237</b>	<b>24 752</b>

<b>Kjernekapital:</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Innbetalt aksjekapital	1 730	1 730
Overkurs	2 079	2 079
Annen fri egenkapital	885	2 289
<b>Kjernekapital</b>	<b>4 694</b>	<b>6 098</b>

<b>Ansvarlig kapital:</b>		
Kjernekapital	4 694	6 098
Tilleggskapital	0	0
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>4 694</b>	<b>6 098</b>

Krav til ansvarlig kapital er 8 % av samlet risikoeksponeringsgrunnlag. Samlet risikoeksponeringsgrunnlag er den største av risikovektet beregningsgrunnlag og beregningsgrunnlag basert på faste kostnader.

<b>Krav til ansvarlig kapital</b>	<b>1 539</b>	<b>1 980</b>
-----------------------------------	--------------	--------------

Kapitaldekningsprosent	24,40 %	24,64 %
------------------------	---------	---------

**Startkapitalkrav: EUR 50 000**



## Note 11 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

Anleggsmidler	Eierandel	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Markeds-verdi
Lytix Biopharma AS	0,02 %	350 000	60 500	21 821
Amicoat AS	0,02 %	0	0	3 898
Pharma Holdings AS	0,02 %	0	0	2 960
Pharmasum Therapeutics AS	0,01 %	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>350 000</b>	<b>60 500</b>	<b>28 679</b>

## Note 12 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr 73 378.

I tillegg består bankinnskudd pr. 31.12 av en depositumskonto for husleie på kr 913 682.

## Note 13 Aksjonærer

### AKSJEKAPITALEN I FAZENDA SECURITIES AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	17 300	100,0	1 730 000
<b>Sum</b>	<b>17 300</b>		<b>1 730 000</b>

### EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Fazenda AS	11 245	65,0	65,0
Conifer AS	6 055	35,0	35,0
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>17 300</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Daglig leder Gudmund Sørensen eier 100 % av Fazenda AS gjennom GTS Invest AS.

## Note 14 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	1 730 000	2 079 000	2 288 705	6 097 705
<b>Pr 01.01.2023</b>	<b>1 730 000</b>	<b>2 079 000</b>	<b>2 288 705</b>	<b>6 097 705</b>
Årets resultat			-1 403 538	-1 403 538
<b>Pr 31.12.2023</b>	<b>1 730 000</b>	<b>2 079 000</b>	<b>885 167</b>	<b>4 694 167</b>



**Note 15 Gjeld og garantiforpliktelser**

Selskapet har ingen garantiforpliktelser eller andre forpliktelser som ikke er regnskapsført.