



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 989 488 880  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FAZENDA ASSET MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Grundingen 2  
0250 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Thomas Ove Hansen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.05.2019

### Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

*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, 31.10.2020



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		3 190 731	5 001 911
<b>Sum inntekter</b>		<b>3 190 731</b>	<b>5 001 911</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad		2 861 690	3 943 900
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		35 432	70 190
Annen driftskostnad		1 373 230	1 843 762
<b>Sum kostnader</b>		<b>4 270 353</b>	<b>5 857 852</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 079 622</b>	<b>-855 941</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern			355 952
Annen renteinntekt		6 464	2 365
Annen finansinntekt		108	249
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>6 572</b>	<b>358 566</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern		49 400	47 946
Annen finanskostnad		92	2 354
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>49 492</b>	<b>50 300</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-42 920</b>	<b>308 266</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-1 122 541</b>	<b>-547 675</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		-241 155	-124 886
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-881 386</b>	<b>-422 789</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-881 386</b>	<b>-422 789</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-881 386</b>	<b>-422 789</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-881 386</b>	<b>-422 789</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Overføringer til/fra annen egenkapital		-881 386	-422 789
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-881 386</b>	<b>-422 789</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel		369 825	128 670
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>369 825</b>	<b>128 670</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende		213 990	249 422
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>213 990</b>	<b>249 422</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>583 815</b>	<b>378 092</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		773 690	703 879
Andre fordringer		246 757	223 068
Konsernfordringer			600 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 020 447</b>	<b>1 526 947</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		982 405	3 865 414
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>982 405</b>	<b>3 865 414</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 002 852</b>	<b>5 392 361</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 586 667</b>	<b>5 770 453</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital		100 000	100 000
Overkurs		1 800	1 800



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>101 800</b>	<b>101 800</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-175 001	
Udekket tap			-706 386
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-175 001</b>	<b>706 386</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>-73 201</b>	<b>808 186</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		332 630	363 745
Skyldige offentlige avgifter		266 468	303 153
Kortsiktig konserngjeld		1 853 650	1 004 250
Annen kortsiktig gjeld		207 120	3 291 119
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>2 659 868</b>	<b>4 962 267</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 659 868</b>	<b>4 962 267</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>2 586 667</b>	<b>5 770 453</b>



# Årsregnskap 2018

**FAZENDA ASSET MANAGEMENT AS**



FAZENDA ASSET MANAGEMENT AS

---

## Innhold

Resultat  
Balanse  
Noter  
Revisjonsberetning



FAZENDA ASSET MANAGEMENT AS

## Resultatregnskap for perioden 1. januar til 31. desember

	Noter	2018	2017
Driftsinntekt		Kr 3 190 731	5 001 911
<i>Driftskostnad:</i>			
Lønn og sosial kostnad	3,4	2 861 690	3 943 900
Ordinær avskrivning	7	35 432	70 190
Annen driftskostnad	3	1 373 230	1 843 762
<i>Sum driftskostnad</i>		4 270 352	5 857 852
<b>Driftsunderskudd</b>		<b>(1 079 621)</b>	<b>(855 941)</b>
<i>Finansinntekt og -kostnad:</i>			
Renteinntekt konsern		0	355 952
Annen renteinntekt		6 464	2 365
Annen finansinntekt		108	249
Rentekostnad konsern		49 400	47 946
Annen finanskostnad		92	2 354
<i>Netto finanskostnad</i>		(42 920)	308 266
<b>Ordinært underskudd før skattekostnad</b>		<b>(1 122 541)</b>	<b>(547 675)</b>
Skattekostnad på ordinært underskudd	5	(241 155)	(124 886)
<b>ÅRSUNDERSKUDD</b>		<b>(881 386)</b>	<b>(422 789)</b>
<i>Overføringer:</i>			
Overført udekket tap		(175 001)	0
Overført annen egenkapital		(706 385)	(422 789)
<i>Sum</i>		(881 386)	(422 789)



## FAZENDA ASSET MANAGEMENT AS

### Balanse pr. 31. desember

	Noter	2018	2017
<b>EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<i>Immaterielle eiendeler:</i>			
Utsatt skattefordel	5	Kr 369 825	128 670
<i>Varige driftsmidler:</i>			
Driftsløsøre, inventar, kontormaskiner	7	213 990	249 422
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>583 815</b>	<b>378 092</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<i>Fordringer:</i>			
Kundefordringer		773 690	703 879
Fordring konsernselskap	9	0	600 000
Andre fordringer		246 757	223 068
<i>Sum fordringer</i>		<b>1 020 447</b>	<b>1 526 947</b>
Bankinnskudd	8	982 405	3 865 414
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>2 002 852</b>	<b>5 392 361</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>2 586 667</b>	<b>5 770 453</b>



FAZENDA ASSET MANAGEMENT AS

## Balanse pr. 31. desember

	Noter	2018	2017
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<i>Innskutt egenkapital:</i>			
Aksjekapital	2	Kr 100 000	100 000
Overkursfond		1 800	1 800
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		<u>101 800</u>	<u>101 800</u>
<i>Opptjent egenkapital:</i>			
Annen egenkapital		0	706 385
Udekket tap		(175 001)	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>(73 201)</u></b>	<b><u>808 185</u></b>
<b>Gjeld</b>			
<i>Kortsiktig gjeld:</i>			
Leverandørgjeld		332 631	363 745
Gjeld til konsernselskap	9	1 853 650	1 004 250
Skyldig offentlige avgifter		266 467	303 153
Annen kortsiktig gjeld		207 120	3 291 120
<i>Sum kortsiktig gjeld</i>		<u>2 659 868</u>	<u>4 962 268</u>
<b>Sum gjeld</b>		<b><u>2 659 868</u></b>	<b><u>4 962 268</u></b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b><u>2 586 667</u></b>	<b><u>5 770 453</u></b>

Oslo, 22 mai 2019

Gudmund Sørensen  
Styrets leder

Thomas Hansen  
Styremedlem / Daglig leder



FAZENDA ASSET MANAGEMENT AS

## Noter til regnskapet

31. desember 2018

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder. Unntaksreglene for små foretak er benyttet for alle poster hvor det foreligger slik valgdgang.

#### *Salgsinntekter*

Inntektsføring ved salg av tjenester skjer på tidspunktet hvor tjenesten anses for opptjent.

#### *Klassifisering av balanseposter*

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

#### *Fordringer*

Kundefordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. Andre fordringer er oppført til pålydende.

#### *Skatt*

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22%/23% 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 reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

### Note 2 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

	Antall	Pålydende	Bokført
Aksjekapitalen består av følgende aksjer	1 000	100	100 000

#### *Selskapets aksjonærer pr 31.12. er:*

Aksjonær	Eierinteresser i aksjonær	Antall	%
Fazenda AS	Gudmund Sørensen (styrets leder)	1 000	100 %

Alle aksjer gir de samme rettigheter i selskapet.

Det er ikke ytet lån eller annen sikkerhetsstillelse ovenfor noen av selskapets aksjonærer eller nærstående av disse.

### Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2018	2017
Lønninger	2 237 705	3 145 227
Arbeidsgiveravgift	346 986	476 400
Pensjonskostnader	121 251	127 356
Andre ytelser	155 748	194 917
<b>Sum</b>	<b>2 861 690</b>	<b>3 943 900</b>
Antall ansatte	4	5



## FAZENDA ASSET MANAGEMENT AS

### Noter 3 fortsetter.

Daglig leder:	2018	2017
Lønn	597 667	1 004 217
Andre ytelser	34 302	25 461

Det er ikke utbetalt styrehonorar til styret.

Det er ikke ytet lån eller annen sikkerhetsstillelse ovenfor noen styremedlemmer eller nærstående av disse.

### Pensjonsordning

Når det gjelder lovens krav til tjenestepensjon har selskapet en innskuddsbasert pensjonsordning som tilfredsstiller lovens krav. Se for øvrig note 4.

Revisor	2018	2017
Løvpålagt revisjon (ekskl mva)	33 800	67 200

### Note 4 Pensjoner

Selskapet har pensjonsordning som omfatter i alt 3 personer ved regnskapsårets slutt. Ordningen er en innskuddsbasert ordning. Den innskuddsbaserte ordninger er avtalt til å utgjøre 2,5% av bruttolønn.

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

### Note 5 Skatt

Årets skattekostnad består av:	2018	2017
Betalbar skatt	0	0
Endring utsatt skatt	(241 155)	(124 886)
<b>Sum</b>	<b>(241 155)</b>	<b>(124 886)</b>

Beregning av årets skattegrunnlag:	2018	2017
Overskudd før skattekostnad	(1 122 541)	(547 675)
Permanente forskjeller	953	4 009
Endring midlertidige forskjeller	14 171	43 614
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>(1 107 417)</b>	<b>(500 052)</b>
Betalbar skatt (23%/24%)	0	0

Oversikt over midlertidige forskjeller:	Endring	2018	2017
Driftsmidler		(73 554)	(59 383)
Underskudd til fremføring		(1 607 469)	(500 052)
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>		<b>(1 681 023)</b>	<b>(559 435)</b>
<b>Utsatt skatt/(-skattefordel) (22%/23%)</b>	<b>(241 155)</b>	<b>(369 825)</b>	<b>(128 670)</b>



## FAZENDA ASSET MANAGEMENT AS

### Note 6 Egenkapital

	2018	2017
Årets endring i egenkapitalen		
Egenkapital 01.01	808 185	1 230 974
Årets resultat	(881 386)	(422 789)
<b>Egenkapital pr 31.12</b>	<b>(73 201)</b>	<b>808 185</b>

Selskapet aksjekapital er tapt, men det gjennomføres tiltak i 2019 som vil medføre at selskapt igjen vil gå med overskudd igjen. Forutsetningen for fortsatt drift er således til stedet, og lagt til grunn for årsregnskapet.

### Note 7 Varige driftsmidler

	Maskiner og inventar
Anskaffelseskost pr 01.01	1 377 083
Tilgang kjøpte driftsmidler	0
Avgang solgte driftsmidler	0
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>1 377 083</b>
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12</b>	<b>1 163 093</b>
<b>Bokført verdi pr. 31.12</b>	<b>213 990</b>
<b>Årets avskrivninger</b>	<b>35 432</b>
Avskrivningssats	20 - 33%

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er beregnet til 3 - 5 år.

### Note 8 Bundet bankinnskudd

	2018	2017
Innestående beløp pr.31.12. på skattetrekkkonto	87 011	102 760

### Note 9 Mellomværende konsernselskaper

<b>Fordringer</b>		2018	2017
Fazenda AS	Kortsiktig	0	600 000
<b>Gjeld</b>		2018	2017
Fazenda Securities AS	Langsiktig	1 034 583	1 004 250
Fazenda AS	Kortsiktig	819 067	0
<b>Sum</b>		<b>1 853 650</b>	<b>1 004 250</b>



Grant Thornton

An instinct for growth

Til generalforsamlingen i Fazenda Asset Management AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

**Grant Thornton**  
**Revisjon AS**  
Kirkegata 15  
0153 Oslo  
Org.nr. 987 632 380  
T: +47 22 20 04 00  
E: grant@no.gt.com

#### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

##### *Konklusjon*

Vi har revidert Fazenda Asset Management AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 881.386. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

##### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

##### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et 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 avvirket.

Grant Thornton Revisjon AS is a member of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered independently by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.

[www.grantthornton.no](http://www.grantthornton.no)



Grant Thornton

An instinct for growth

### *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 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 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. 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 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.



Grant Thornton

An instinct for growth™

**Uttalelse om øvrige 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, 22.05.2019  
Grant Thornton Revisjon AS

Kristian Nørstebø  
Registrert revisor