



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 993 967 084  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: AKER BRYGGE TRADING AS  
Forretningsadresse: Munkedamsveien 59B  
0270 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

### 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: Morten Olsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2017

### Grunnlag for avgivelse

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

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 09.10.2019



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
<b>Sum inntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	1 015 863	702 606
Avskrivning på varige driftsmidler	2	5 367	2 247
Annen driftskostnad	1	283 600	117 904
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 304 830</b>	<b>822 757</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 304 830</b>	<b>-822 757</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på inv. i tilknyttet selskap		4 812 965	8 068 147
Annen renteinntekt		75 590	15 547
Annen finansinntekt		2 220 977	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>7 109 532</b>	<b>8 083 694</b>
Annen rentekostnad		679 190	362 514
Annen finanskostnad		166	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>679 356</b>	<b>362 514</b>
<b>Netto finans</b>		<b>6 430 176</b>	<b>7 721 180</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital		5 125 346	6 898 423
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	2	10 734	16 101
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>10 734</b>	<b>16 101</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	1 477 484	4 187 504
Obligasjoner		1 000	
Andre langsiktige fordringer		1 500 000	
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 978 484</b>	<b>4 187 504</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>2 989 218</b>	<b>4 203 605</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		7 142	7 142
Andre kortsiktige fordringer	5	4 342 514	1 456 095
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 349 656</b>	<b>1 463 237</b>
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern		9	
Andre finansielle instrumenter	7	13 572 116	11 411 675
<b>Sum investeringer</b>		<b>13 572 125</b>	<b>11 411 675</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		566 365	263 198
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>566 365</b>	<b>263 198</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>18 488 146</b>	<b>13 138 110</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>21 477 364</b>	<b>17 341 715</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	6	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	17 884 932	12 759 586
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>17 884 932</b>	<b>12 759 586</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>17 984 932</b>	<b>12 859 586</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld		2 756 125	2 990 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 756 125</b>	<b>2 990 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>2 756 125</b>	<b>2 990 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		13 469	-2 191
Skyldig offentlige avgifter		461 981	79 082
Annen kortsiktig gjeld		260 857	1 415 238
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>736 307</b>	<b>1 492 129</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 492 432</b>	<b>4 482 129</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>21 477 364</b>	<b>17 341 715</b>



**Årsregnskap 2016  
for  
BAF Asset Management AS**

Foretaksnr. 993967084



BAF Asset Management AS

## Årsberetning 2016

### Virksomhetens art og hvor den drives

Hovedformålet til selskapet er investering i verdipapirer samt delta i andre selskaper. Selskapet er lokalisert i Oslo.

### Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat

Styret mener at det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter gir et tilfredsstillende uttrykk for resultatet i 2016 og den økonomiske stillingen ved årsskiftet.

Styret kjenner ikke til andre forhold vedrørende selskapets drift som skulle vært tatt med i regnskapet.

Etter utgangen av regnskapsåret har det ikke inntruffet forhold som det ikke er tatt hensyn til i årsoppgjøret og som er viktige for å bedømme bedriftens resultat og stilling.

### Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Foretaket hadde ingen forsknings- og utviklingsaktiviteter i året som gikk.

### Fortsatt drift

Forutsetningene om fortsatt drift er til stede er lagt til grunn for årsregnskapet. Det bekreftes herved at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

### Arbeidsmiljø

Selskapet har hatt en ansatt. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen i inneværende år. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har som policy at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn. Selskapet har 1 mannlig styremedlem. Ved eventuell fremtidig ansettelse vil best kvalifisert person bli ansatt uavhengig av kjønn.

### Ytre miljø

Bedriften forurenses ikke det ytre miljøet.

Oslo, 30.06.2017

Morten Olsen  
Styrets leder



BAF Asset Management AS

## Resultatregnskap

	Note	2016	2015
<b>DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	1	1 015 863	702 606
Avskrivning på varige driftsmidler	2	5 367	2 247
Annen driftskostnad	1	283 600	117 904
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1 304 830</b>	<b>822 757</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>(1 304 830)</b>	<b>(822 757)</b>
<b>FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Inntekt på inv. i tilknyttet selskap		4 812 965	8 068 147
Annen renteinntekt		75 590	15 547
Annen finansinntekt		2 220 977	0
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>7 109 532</b>	<b>8 083 694</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Annen rentekostnad		679 190	362 515
Annen finanskostnad		166	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>679 356</b>	<b>362 515</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>6 430 176</b>	<b>7 721 180</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>			
		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>
<b>ARSRESULTAT</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Overføringer annen egenkapital		5 125 346	6 898 423
<b>SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>



## BAF Asset Management AS

## Balanse pr. 31.12.2016

	Note	31.12.2016	31.12.2015
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	2	10 734	16 101
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>10 734</b>	<b>16 101</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	1 477 484	4 187 504
Obligasjoner mv		1 000	0
Andre langsiktige fordringer		1 500 000	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 978 484</b>	<b>4 187 504</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>2 989 218</b>	<b>4 203 605</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		7 142	7 142
Andre kortsiktige fordringer	5	4 342 514	1 456 095
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 349 656</b>	<b>1 463 237</b>
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i konsernselskap		9	0
Andre finansielle instrumenter	7	13 572 116	11 411 675
<b>Sum investeringer</b>		<b>13 572 125</b>	<b>11 411 675</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		566 365	263 198
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>18 488 146</b>	<b>13 138 110</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>21 477 364</b>	<b>17 341 715</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	6	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	17 884 932	12 759 586
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>17 884 932</b>	<b>12 759 586</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>17 984 932</b>	<b>12 859 586</b>
<b>GJELD</b>			
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld		2 756 125	2 990 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 756 125</b>	<b>2 990 000</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>2 756 125</b>	<b>2 990 000</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		13 469	(2 191)
Skyldig offentlige avgifter		461 981	79 082
Annen kortsiktig gjeld		260 857	1 415 238
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>736 307</b>	<b>1 492 129</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>3 492 432</b>	<b>4 482 129</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>21 477 364</b>	<b>17 341 715</b>



BAF Asset Management AS

**Balanse pr. 31.12.2016**

Note      31.12.2016      31.12.2015

Oslo, 30.06.2017

Morten Olsen  
Styrets leder



BAF Asset Management AS

## Noter 2016

### REGNSKAPSPRINSIPPER

#### Generelt

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Unntaksreglene for små foretak er brukt for de poster hvor det foreligger valgadgang.

#### Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet.

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler ment til varig eie og bruk i virksomheten.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til optakskost.

#### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

#### Aksjeinvesteringer

Aksjeinvesteringer vurderes etter kostmetoden og etter FIFO-prinsippet. Investeringene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående.

Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

#### Kontanter og bankinnskudd

Kontanter og bankinnskudd inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24% 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 skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget. Utsatt skattefordel er ikke balanseført.

### Note 1 - Lønnskostnad

	I år	I fjor
Lønn	875 678	619 120
Arbeidsgiveravgift	126 810	83 686
Andre lønnsrelaterte ytelser	13 375	-200
<b>Totalt</b>	<b>1 015 863</b>	<b>702 606</b>

Det er ikke utbetalt lønn eller honorar til daglig leder. Det er ikke utbetalt styehonorar.

Selskapet har en gjennom året hatt en ansatt. Selskapet har ikke tegnet OTP avtale slik loven krever.

Noter for BAF Asset Management AS

Organisasjonsnr. 993967084



BAF Asset Management AS

## Noter 2016

Selskapet har valgt at selskapets regnskap ikke skal revideres.

### Note 2 - Avskrivning på varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.
Anskaffelseskost pr. 1/1	90 968
+ Tilgang	0
- Avgang	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	90 968
Akk. av/nedskr. pr 1/1	74 867
+ Ordinære avskrivninger	5 367
+ Avskr. på oppskrivning	0
- Tilbakeført avskrivning	0
+ Ekstraord nedskrivninger	0
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	80 234
Balanseført verdi pr 31/12	10 734
Prosentstatts for ord.avskr	20-33

### Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattekostnad:	2016
Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
= Ordinær skattekostnad	0
Betalbar skatt i balansen består av:	
= Betalbar skatt i balansen	0

### Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2016	2015
+ Driftsmidler inkl. goodwill	400	-3 525
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	6 868 209	4 963 360
= Grunnlag utsatt skatt	-6 867 809	-4 966 885

Noter for BAF Asset Management AS

Organisasjonsnr. 993967084



BAF Asset Management AS

## Noter 2016

<b>Utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Negativt grunnlag utsatt skatt	6 867 809	4 966 885
<b>= Grunnlag utsatt skattefordel</b>	<b>6 867 809</b>	<b>4 966 885</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>1 648 274</b>	<b>1 241 721</b>
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	6 867 809	4 966 885
<b>Ikke bokført utsatt skattefordel</b>	<b>1 648 274</b>	<b>1 241 721</b>

### Note 4 - Investeringer i aksjer og andeler

Selskapet eier aksjer i Bygdø Allè Finansener AS som er bokført til kostpris på NOK 1.477.484.

### Note 5 - Fordringer på konsernselskap

Selskapet har en fordring på Bygdø Allè Finanssenter på NOK 4.236.105

### Note 6 - Selskapskapital

	<b>Aksjekapital / selskapskapital</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum egenkapital</b>
Pr 1.1.	100 000	12 759 586	12 859 586
Tilført fra årsresultat		5 125 346	5 125 346
<b>Pr 31.12.</b>	<b>100 000</b>	<b>17 884 932</b>	<b>17 984 932</b>

Selskapet har 100.000 aksjer pålydende NOK 1,-. Det er kun aksjeklasse hvor samtlige aksjer har de samme rettigheter.

De fem største aksjonærene er:

Morten Olsen	59,6%
Inge AS	5,0%
Steinar Onstad	6,5%
Kyrre Henriksen	2,4%
Steinar Funderud	3,4%



BAF Asset Management AS

## Noter 2016

### Note 7 - Investeringer i aksjer og andeler

Selskapet hadde aksjeportefølje på NOK 13.572.116 som er bokført til markedsverdi pr 31.12.2016.



**Årsregnskap 2016  
for  
BAF Asset Management AS**

Foretaksnr. 993967084



BAF Asset Management AS

## Årsberetning 2016

### **Virksomhetens art og hvor den drives**

Hovedformålet til selskapet er investering i verdipapirer samt delta i andre selskaper. Selskapet er lokalisert i Oslo.

### **Rettsvisende oversikt over utvikling og resultat**

Styret mener at det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter gir et tilfredsstillende uttrykk for resultatet i 2016 og den økonomiske stillingen ved årsskiftet.

Styret kjenner ikke til andre forhold vedrørende selskapets drift som skulle vært tatt med i regnskapet.

Etter utgangen av regnskapsåret har det ikke inntruffet forhold som det ikke er tatt hensyn til i årsoppgjøret og som er viktige for å bedømme bedriftens resultat og stilling.

### **Forsknings- og utviklingsaktiviteter**

Foretaket hadde ingen forsknings- og utviklingsaktiviteter i året som gikk.

### **Fortsatt drift**

Forutsetningene om fortsatt drift er til stede er lagt til grunn for årsregnskapet. Det bekreftes herved at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

### **Arbeidsmiljø**

Selskapet har hatt en ansatt. Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen i inneværende år. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har som policy at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn. Selskapet har 1 mannlig styremedlem. Ved eventuell fremtidig ansettelse vil best kvalifisert person bli ansatt uavhengig av kjønn.

### **Ytre miljø**

Bedriften forurenses ikke det ytre miljøet.

Oslo, 30.06.2017

Morten Olsen  
Styrets leder



BAF Asset Management AS

## Resultatregnskap

	Note	2016	2015
<b>DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	1	1 015 863	702 606
Avskrivning på varige driftsmidler	2	5 367	2 247
Annen driftskostnad	1	283 600	117 904
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1 304 830</b>	<b>822 757</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>(1 304 830)</b>	<b>(822 757)</b>
<b>FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Inntekt på inv. i tilknyttet selskap		4 812 965	8 068 147
Annen renteinntekt		75 590	15 547
Annen finansinntekt		2 220 977	0
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>7 109 532</b>	<b>8 083 694</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Annen rentekostnad		679 190	362 515
Annen finanskostnad		166	0
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>679 356</b>	<b>362 515</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>6 430 176</b>	<b>7 721 180</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>			
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>
<b>ARSRESULTAT</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Overføringer annen egenkapital		5 125 346	6 898 423
<b>SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>		<b>5 125 346</b>	<b>6 898 423</b>



## BAF Asset Management AS

### Balanse pr. 31.12.2016

	Note	31.12.2016	31.12.2015
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	2	10 734	16 101
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>10 734</b>	<b>16 101</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	1 477 484	4 187 504
Obligasjoner mv		1 000	0
Andre langsiktige fordringer		1 500 000	0
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>2 978 484</b>	<b>4 187 504</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>2 989 218</b>	<b>4 203 605</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		7 142	7 142
Andre kortsiktige fordringer	5	4 342 514	1 456 095
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 349 656</b>	<b>1 463 237</b>
<b>Investeringer</b>			
Aksjer og andeler i konsernselskap		9	0
Andre finansielle instrumenter	7	13 572 116	11 411 675
<b>Sum investeringer</b>		<b>13 572 125</b>	<b>11 411 675</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		566 365	263 198
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>18 488 146</b>	<b>13 138 110</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>21 477 364</b>	<b>17 341 715</b>



BAF Asset Management AS

## Balanse pr. 31.12.2016

	Note	31.12.2016	31.12.2015
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	6	100 000	100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	6	17 884 932	12 759 586
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>17 884 932</b>	<b>12 759 586</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>17 984 932</b>	<b>12 859 586</b>
<b>GJELD</b>			
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld		2 756 125	2 990 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 756 125</b>	<b>2 990 000</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>2 756 125</b>	<b>2 990 000</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		13 469	(2 191)
Skyldig offentlige avgifter		461 981	79 082
Annen kortsiktig gjeld		260 857	1 415 238
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>736 307</b>	<b>1 492 129</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>3 492 432</b>	<b>4 482 129</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>21 477 364</b>	<b>17 341 715</b>

Oslo, 30.06.2017

Morten Olsen  
Styrets leder



BAF Asset Management AS

## Noter 2016

### REGNSKAPSPRINSIPPER

#### Generelt

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Unntaksreglene for små foretak er brukt for de poster hvor det foreligger valgadgang.

#### Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet.

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler ment til varig eie og bruk i virksomheten.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående.

Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til optakskost.

#### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

#### Aksjeinvesteringer

Aksjeinvesteringer vurderes etter kostmetoden og etter FIFO-prinsippet. Investeringene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være forbigående.

Mottatt utbytte fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

#### Kontanter og bankinnskudd

Kontanter og bankinnskudd inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24% 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 skattevirkningen er beregnet på nettogrunnlaget. Utsatt skattefordel er ikke balanseført.

### Note 1 - Lønnskostnad

	I år	I fjor
Lønn	875 678	619 120
Arbeidsgiveravgift	126 810	83 686
Andre lønnsrelaterte ytelser	13 375	-200
<b>Totalt</b>	<b>1 015 863</b>	<b>702 606</b>

Det er ikke utbetalt lønn eller honorar til daglig leder. Det er ikke utbetalt styrehonorar.

Selskapet har en gjennom året hatt en ansatt. Selskapet har ikke tegnet OTP avtale slik

Noter for BAF Asset Management AS

Organisasjonsnr. 993967084



BAF Asset Management AS

## Noter 2016

loven krever.

Selskapet har valgt at selskapets regnskap ikke skal revideres.

### Note 2 - Avskrivning på varige driftsmidler

	Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.
Anskaffelseskost pr. 1/1	90 968
+ Tilgang	0
- Avgang	0
Anskaffelseskost pr. 31/12	90 968
Akk. av/nedskr. pr 1/1	74 867
+ Ordinære avskrivninger	5 367
+ Avskr. på oppskrivning	0
- Tilbakeført avskrivning	0
+ Ekstraord nedskrivninger	0
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	80 234
Balanseført verdi pr 31/12	10 734
Prosentstatts for ord.avskr	20-33

### Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattekostnad:	2016
Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
= Ordinær skattekostnad	0
Betalbar skatt i balansen består av:	
= Betalbar skatt i balansen	0



BAF Asset Management AS

## Noter 2016

### Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2016	2015
+ Driftsmidler inkl. goodwill	400	-3 525
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	6 868 209	4 963 360
= Grunnlag utsatt skatt	<b>-6 867 809</b>	<b>-4 966 885</b>
Utsatt skatt	0	0
Negativt grunnlag utsatt skatt	6 867 809	4 966 885
= Grunnlag utsatt skattefordel	<b>6 867 809</b>	<b>4 966 885</b>
Utsatt skattefordel	<b>1 648 274</b>	<b>1 241 721</b>
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	6 867 809	4 966 885
Ikke bokført utsatt skattefordel	<b>1 648 274</b>	<b>1 241 721</b>

### **Note 4 - Investeringer i aksjer og andeler**

Selskapet eier aksjer i Bygdø Allè Finanssenter AS som er bokført til kostpris på NOK 1.477.484.

### **Note 5 - Fordringer på konsernselskap**

Selskapet har en fordring på Bygdø Allè Finanssenter på NOK 4.236.105



BAF Asset Management AS

## Noter 2016

### Note 6 - Selskapskapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	100 000	12 759 586	12 859 586
Tilført fra årsresultat		5 125 346	5 125 346
<b>Pr 31.12.</b>	<b>100 000</b>	<b>17 884 932</b>	<b>17 984 932</b>

Selskapet har 100.000 aksjer pålydende NOK 1,-. Det er kun aksjeklasse hvor samtlige aksjer har de samme rettigheter.

De fem største aksjonærene er:

Morten Olsen	59,6%
Inge AS	5,0%
Steinar Onstad	6,5%
Kyrre Henriksen	2,4%
Steinar Funderud	3,4%

### Note 7 - Investeringer i aksjer og andeler

Selskapet hadde aksjeportefølje på NOK 13.572.116 som er bokført til markedsverdi pr 31.12.2016.