



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 846 126
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FAGERBORG INVEST AS
Forretningsadresse: c/o BSA Capital AS
Oscars gate 27
0352 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: 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: Einar Skjerven
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.08.2020

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, 24.10.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	118 350	276 946
Sum kostnader		118 350	276 946
Driftsresultat		-118 350	-276 946
Finansinntekter og finanskostnader			
Utbytte på investeringer		345 207	241 029
Annen finansinntekt		667 180	776 594
Sum finansinntekter		1 012 387	1 017 623
Reversering/nedskrivn. fin. eiendeler		690 174	-8 270
Annen finanskostnad		-683 767	-95 314
Sum finanskostnader		6 407	-103 584
Netto finans		1 018 793	914 038
Ordinært resultat før skattekostnad		900 443	637 092
Skattekostnad på ordinært resultat	12	-22 862	107 902
Ordinært resultat etter skattekostnad		923 305	529 190
Årsresultat		923 305	529 190
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	13	62 437	
Overføringer annen egenkapital	13	860 868	529 190
Sum overføringer og disponeringer		923 305	529 190



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Kunst	7	1 510 196	1 510 196
Sum varige driftsmidler		1 510 196	1 510 196
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	1	1
Lån til foretak i samme konsern	3, 9	6 055 309	5 587 475
Investeringer i tilknyttet selskap	4	8 270	
Investeringer i aksjer og andeler	5	943 793	441 310
Andre fordringer	8	2 052 019	2 634 521
Sum finansielle anleggsmidler		9 059 393	8 663 306
Sum anleggsmidler		10 569 589	10 173 502
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	10	17 006 729	16 733 403
Sum fordringer		17 006 729	16 733 403
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	6	3 770	3 434
Sum investeringer		3 770	3 434
Bankinnskudd, kontanter og lignende		377 160	154 582
Sum omløpsmidler		17 387 659	16 891 419
SUM EIENDELER		27 957 248	27 064 921



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 13	550 000	550 000
Overkurs	13	7 077	7 077
Annen innskutt egenkapital	13	46 736	46 736
Sum innskutt egenkapital		603 813	603 813
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	26 540 916	25 680 047
Sum opptjent egenkapital		26 540 916	25 680 047
Sum egenkapital		27 144 729	26 283 860
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	12	650 276	727 744
Sum avsetninger for forpliktelser		650 276	727 744
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		650 276	727 744
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		45 200	3 113
Betalbar skatt	12	36 996	49 704
Annen kortsiktig gjeld	8	80 047	500
Sum kortsiktig gjeld		162 243	53 317
Sum gjeld		812 519	781 061
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		27 957 248	27 064 921



Fagerborg Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Det er i henhold til regnskapslovens bestemmelser om fritak for å utarbeide konsernregnskap for små foretak, ikke utarbeidet konsernregnskap.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

Datterselskap og langsiktige aksjeinvesteringer

Aksjer i datterselskaper og andre langsiktige aksjeinvesteringer vurderes 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. Mottatt utbytte og andre overskuddsutdelinger inntektsføres som finansinntekt.

Markedsbaserte investeringer

Kortsiktige plasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Verdiregulering blir presentert som verdiregulering markedsbaserte investeringer. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Fordringer

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.

Inntekter

Inntekter regnskapsføres etterhvert som de opptjenes, men slik at gevinster på verdipapirer først inntektsføres ved realisasjon.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % 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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.



Fagerborg Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 2 - Andre driftskostnader

Selskapet har ingen ansatte og er således ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Det er ikke utbetalt honorar til styret i 2019.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2019	2018
Revisjon	46 875	24 375

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Investeringer i datterselskap

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2019	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Fagerborg CS GmbH	01-01-2007	Frankfurt	100 %	100 %	-945 865	0	1

Resultat og egenkapital er omregnet til NOK med kurs 31.12.
Selskapet har ytt lån til datterselskapet (note 8)

Note 4 - Investering i tilknyttet selskap

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2019	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Agro East AS	19-09-2017	Oslo	50 %	50 %	102 331	437 478	8 270

Note 5 - Langsiktige investeringer i aksjer og andeler

	Kostpris	Bokført verdi
Langsiktige aksjer	1 384 010	821 250
Andeler DLS	125 459	122 543
Totalt	1 509 469	943 793

Selskapet har langsiktige investeringer i norske aksjeselskaper samt en mindre andel i et deltakerlignet selskap (DIS). Hver investering er vurdert for seg og er oppført i regnskapet til det laveste av kostpris og virkelig verdi.

Note 6 - Markedsbaserte investeringer i aksjer

Selskapet har en midre investering i markedsbaserte aksjer som er vurdert til virkelig verdi i regnskapet.

Note 7 - Kunst



Fagerborg Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

	2019	2018
Kostpris	1 510 196	1 510 196

Selskapets kunstbeholdning er oppført til kostpris

Note 8 - Fordringer og gjeld morselskap

<i>Fordring</i>	2019	2018
Fordring på Amalfi AS	119 158	73 696

<i>Gjeld</i>	2019	2018
Konsernbidrag Amalfi AS	-80 047	0

Fordringen på Amalfi AS er renteberegnet med 3%

Note 9 - Mellomværende med datterselskap

	2019	2018
Fordring på Fagerborg Consulting & Services GmbH	5 936 152	5 513 778
Sum	<u>5 936 152</u>	<u>5 513 778</u>

Fordring på heleid datterselskap er renteberegnet med 1,5%
Fordringen på datterselskap er nedskrevet til antatt verdi ved årsslutt.

Note 10 - Andre kortsiktige fordringer

	2019	2018
Mellomværende med Einar Skjerven, Styrets leder	14 755 541	14 067 191
Kortsiktige lån	2 147 816	2 666 212
Andre kortsiktige fordringer	103 372	0
Sum	<u>17 006 729</u>	<u>16 733 403</u>

Mellomværende med E. Skjerven er renteberegnet.



Fagerborg Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 11 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1 250	440	550 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Amalfi AS	1 250	100 %	100 %

Amalfi AS eies fullt ut av styrets leder.

Note 12 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2019	2018
Betalbar skatt	54 606	49 704
Endring utsatt skatt	-77 468	58 198
Årets totale skattekostnad	<u>-22 862</u>	<u>107 902</u>

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2019	2018
Ordinært resultat før skattekostnad	900 444	637 093
Permanente forskjeller	-237	201 396
Permanente forskjeller knyttet til investeringer	-313 949	-233 798
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	-690 174	8 270
Endring i midlertidige forskjeller	352 125	-396 855
Alminnelig inntekt	<u>248 209</u>	<u>216 106</u>
Ytet konsernbidrag	-80 047	0
Årets skattegrunnlag	<u>168 162</u>	<u>216 106</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	36 996	49 704

Oversikt over midlertidige forskjeller

	2019	2018
Langsiktige fordringer og gjeld i valuta	<u>2 955 801</u>	<u>3 307 926</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>2 955 801</u>	<u>3 307 926</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	650 276	727 744



Fagerborg Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 13 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	550 000	7 077	46 736	25 680 048	26 283 861
Årsresultat	0	0	0	923 305	923 305
Avgitt konsernbidrag	0	0	0	-62 437	-62 437
Egenkapital 31.12.	550 000	7 077	46 736	26 540 916	27 144 729

Note 14 - Hendelser etter balansedagen

Etter balansedagen, og på tidspunktet for avleggelsen av årsregnskapet, er både norske og internasjonale markeder preget av stor usikkerhet som følge av spredning av koronaviruset i tilnærmet hele verden. Dette kan få følger for verdutviklingen av selskapets investeringer. Det er pr nå ikke mulig å anslå konsekvensene av koronautbruddet.

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift, og styret mener at konsekvensen av utbruddet ikke vil endre på denne forutsetningen.



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 Fagerborg Invest AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Fagerborg Invest AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 923 305. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap 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 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.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (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 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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av
Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 960 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: IWUDJ-KLB08-QENCZ-UHALZ-TALUO-VMMWB



Deloitte.

side 2

Uavhengig revisors beretning -
Fagerborg Invest AS

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. 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.

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, 31. august 2020
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: IWUDJ-KLB08-QENCZ-UHALZ-TALUO-VMMWB



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."

Eivind Skaug

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1556321

IP: 85.165.xxx.xxx

2020-08-31 12:57:37Z



Penneo Dokumentnøkkel: IWUD2-KLB08-QENCZ-UHALZ-TALUO-VMMWB

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>



Fagerborg Invest AS

Årsrapport for 2019

- Årsregnskap**
- Resultatregnskap
 - Balanse
 - Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: 10TEW-HFMDL-B0DE6-KXV3E-HL8X3-5DE62



Fagerborg Invest AS

Resultatregnskap

	Note	2019	2018
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	118 350	276 946
Driftsresultat		-118 350	-276 946
Finansinntekter og finanskostnader			
Utbytte på investeringer		345 207	241 029
Annen finansinntekt		667 180	776 594
Reversering/nedskrivn. fin. eiendeler		690 174	-8 270
Annen finanskostnad		-683 767	-95 314
Netto finansposter		1 018 793	914 038
Ordinært resultat før skattekostnad		900 443	637 092
Skattekostnad på ordinært resultat	12	-22 862	107 902
Årsresultat		923 305	529 190
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	13	62 437	0
Overføringer annen egenkapital	13	860 868	529 190
Sum disponert		923 305	529 190

Penneo Dokumentnøkkel: I0TEW-HFMDL-B0DE6-KXV3E-HL8X3-SDE62



Fagerborg Invest AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
<i>Varige driftsmidler</i>			
Kunst	7	1 510 196	1 510 196
Sum varige driftsmidler		1 510 196	1 510 196
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	3	1	1
Lån til foretak i samme konsern	3,9	6 055 309	5 587 475
Investeringer i tilknyttet selskap	4	8 270	0
Investeringer i aksjer og andeler	5	943 793	441 310
Andre fordringer	8	2 052 019	2 634 521
Sum finansielle anleggsmidler		9 059 393	8 663 306
Sum anleggsmidler		10 569 589	10 173 502
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer	10	17 006 729	16 733 403
Sum fordringer		17 006 729	16 733 403
<i>Investeringer</i>			
Markedsbaserte aksjer	6	3 770	3 434
Sum investeringer		3 770	3 434
Bankinnskudd		377 160	154 582
Sum omløpsmidler		17 387 659	16 891 419
Sum eiendeler		27 957 248	27 064 921

Penneo Dokumentnøkkel: I0TEW-HFMDL-B0DE6-KXV3E-HL8X3-SDE62



Fagerborg Invest AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2019	2018
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	11, 13	550 000	550 000
Overkurs	13	7 077	7 077
Annen innskutt egenkapital	13	46 736	46 736
Sum innskutt egenkapital		<u>603 813</u>	<u>603 813</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	13	26 540 916	25 680 047
Sum opptjent egenkapital		<u>26 540 916</u>	<u>25 680 047</u>
Sum egenkapital		<u>27 144 729</u>	<u>26 283 860</u>
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Utsatt skatt	12	650 276	727 744
Sum avsetning for forpliktelser		<u>650 276</u>	<u>727 744</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		45 200	3 113
Betalbar skatt	12	36 996	49 704
Annen kortsiktig gjeld	8	80 047	500
Sum kortsiktig gjeld		<u>162 243</u>	<u>53 317</u>
Sum gjeld		<u>812 519</u>	<u>781 061</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>27 957 248</u>	<u>27 064 921</u>

Oslo, 31. august 2020

Einar Sigve Skjerven
styrets leder

Penneo Dokumentnøkkel: 10TEW-HFMDL-B0DE6-KXV3E-HL8X3-SDE62



Fagerborg Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Det er i henhold til regnskapslovens bestemmelser om fritak for å utarbeide konsernregnskap for små foretak, ikke utarbeidet konsernregnskap.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

Datterselskap og langsiktige aksjeinvesteringer

Aksjer i datterselskaper og andre langsiktige aksjeinvesteringer vurderes 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. Mottatt utbytte og andre overskuddsutdelinger inntektsføres som finansinntekt.

Markedsbaserte investeringer

Kortsiktige plasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Verdiregulering blir presentert som verdiregulering markedsbaserte investeringer. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Fordringer

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.

Inntekter

Inntekter regnskapsføres etterhvert som de opptjenes, men slik at gevinster på verdipapirer først inntektsføres ved realisasjon.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % 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. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.



Fagerborg Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 2 - Andre driftskostnader

Selskapet har ingen ansatte og er således ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Det er ikke utbetalt honorar til styret i 2019.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2019	2018
Revisjon	46 875	24 375

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Investeringer i datterselskap

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2019	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Fagerborg CS GmbH	01-01-2007	Frankfurt	100 %	100 %	-945 865	0	1

Resultat og egenkapital er omregnet til NOK med kurs 31.12.
Selskapet har ytt lån til datterselskapet (note 8)

Note 4 - Investering i tilknyttet selskap

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2019	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Agro East AS	19-09-2017	Oslo	50 %	50 %	102 331	437 478	8 270

Note 5 - Langsiktige investeringer i aksjer og andeler

	Kostpris	Bokført verdi
Langsiktige aksjer	1 384 010	821 250
Andeler DLS	125 459	122 543
Totalt	1 509 469	943 793

Selskapet har langsiktige investeringer i norske aksjeselskaper samt en mindre andel i et deltakerlignet selskap (DIS). Hver investering er vurdert for seg og er oppført i regnskapet til det laveste av kostpris og virkelig verdi.

Note 6 - Markedsbaserte investeringer i aksjer

Selskapet har en midre investering i markedsbaserte aksjer som er vurdert til virkelig verdi i regnskapet.



Fagerborg Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 7 - Kunst

	2019	2018
Kostpris	1 510 196	1 510 196

Selskapets kunstbeholdning er oppført til kostpris

Note 8 - Fordringer og gjeld morselskap

<i>Fordring</i>	2019	2018
Fordring på Amalfi AS	119 158	73 696

<i>Gjeld</i>	2019	2018
Konsernbidrag Amalfi AS	-80 047	0

Fordringen på Amalfi AS er renteberegnet med 3%

Note 9 - Mellomværende med datterselskap

	2019	2018
Fordring på Fagerborg Consulting & Services GmbH	5 936 152	5 513 778
Sum	<u>5 936 152</u>	<u>5 513 778</u>

Fordring på heleid datterselskap er renteberegnet med 1,5%
Fordringen på datterselskap er nedskrevet til antatt verdi ved årsslutt.

Note 10 - Andre kortsiktige fordringer

	2019	2018
Mellomværende med Einar Skjerven, Styrets leder	14 755 541	14 067 191
Kortsiktige lån	2 147 816	2 666 212
Andre kortsiktige fordringer	103 372	0
Sum	<u>17 006 729</u>	<u>16 733 403</u>

Mellomværende med E. Skjerven er renteberegnet.



Fagerborg Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 11 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	1 250	440	550 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Amalfi AS	1 250	100 %	100 %

Amalfi AS eies fullt ut av styrets leder.

Note 12 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:

	2019	2018
Betalbar skatt	54 606	49 704
Endring utsatt skatt	-77 468	58 198
Årets totale skattekostnad	<u>-22 862</u>	<u>107 902</u>

Beregning av årets skattegrunnlag:

	2019	2018
Ordinært resultat før skattekostnad	900 444	637 093
Permanente forskjeller	-237	201 396
Permanente forskjeller knyttet til investeringer	-313 949	-233 798
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	-690 174	8 270
Endring i midlertidige forskjeller	352 125	-396 855
Alminnelig inntekt	<u>248 209</u>	<u>216 106</u>
Ytet konsernbidrag	-80 047	0
Årets skattegrunnlag	<u>168 162</u>	<u>216 106</u>
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	36 996	49 704

Oversikt over midlertidige forskjeller

	2019	2018
Langsiktige fordringer og gjeld i valuta	<u>2 955 801</u>	<u>3 307 926</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>2 955 801</u>	<u>3 307 926</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	650 276	727 744



Fagerborg Invest AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 13 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	550 000	7 077	46 736	25 680 048	26 283 861
Årsresultat	0	0	0	923 305	923 305
Avgitt konsernbidrag	0	0	0	-62 437	-62 437
Egenkapital 31.12.	550 000	7 077	46 736	26 540 916	27 144 729

Note 14 - Hendelser etter balansedagen

Etter balansedagen, og på tidspunktet for avleggelsen av årsregnskapet, er både norske og internasjonale markeder preget av stor usikkerhet som følge av spredning av koronaviruset i tilnærmet hele verden. Dette kan få følger for verdiutviklingen av selskapets investeringer. Det er pr nå ikke mulig å anslå konsekvensene av koronautbruddet.

Årsregnskapet er utarbeidet under forutsetningen om fortsatt drift, og styret mener at konsekvensen av utbruddet ikke vil endre på denne forutsetningen.



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."

Einar Sigve Skjerven

Styreleder

Serienummer: 9578-5999-4-1473772

IP: 212.121.xxx.xxx

2020-09-01 14:18:23Z



Penneo DokumentID: 10TEW-#FMDL-B0DE6-KXV3E-HL8X3-SDE62

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>