



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 948 606 704  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: AS TESORO  
Forretningsadresse: Professor Dahls gate 18  
0353 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### 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: William B. Gram  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.05.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*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, 13.07.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		16 250	
<b>Sum inntekter</b>		<b>16 250</b>	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		18 306	51 943
<b>Sum kostnader</b>		<b>18 306</b>	<b>51 943</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 056</b>	<b>-51 943</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap			1 642 329
Annen renteinntekt		885	3 789
Annen finansinntekt		1 502 334	280
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		2 204 922	3 351 833
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 708 141</b>	<b>4 998 231</b>
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		958 660	
Nedskrivning av finansielle eiendeler			5 496
Annen rentekostnad		44	
Annen finanskostnad		8 018 573	137 452
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>8 977 277</b>	<b>142 948</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-5 269 136</b>	<b>4 855 283</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-5 271 192</b>	<b>4 803 340</b>
Skattekostnad på ordinært resultat			669 564
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-5 271 192</b>	<b>4 133 776</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-5 271 192</b>	<b>4 133 776</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-5 271 192</b>	<b>4 133 775</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Udekket tap		-1 496 698	359 280
Overført annen egenkapital		-3 774 494	3 774 494
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-5 271 192</b>	<b>4 133 774</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	3	39 504	39 504
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>39 504</b>	<b>39 504</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>39 504</b>	<b>39 504</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		887 990	
Andre fordringer		1	7 228
<b>Sum fordringer</b>		<b>887 991</b>	<b>7 228</b>
<b>Investeringer</b>			
Markedsbaserte aksjer		-292 321	6 762 424
Andre finansielle instrumenter		760 817	
<b>Sum investeringer</b>		<b>468 496</b>	<b>6 762 424</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 433 010	1 180 089
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 433 010</b>	<b>1 180 089</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>3 789 497</b>	<b>7 949 741</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 829 001</b>	<b>7 989 245</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Aksjekapital		30 000	30 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>30 000</b>	<b>30 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	7		3 774 494
Udekket tap		1 496 698	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-1 496 698</b>	<b>3 774 494</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>-1 466 698</b>	<b>3 804 494</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner		163 234	
Øvrig langsiktig gjeld		4 788 849	1 570 598
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>4 952 083</b>	<b>1 570 598</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>4 952 083</b>	<b>1 570 598</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Skyldige offentlige avgifter		-619	
Annen kortsiktig gjeld		344 235	2 614 152
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>343 616</b>	<b>2 614 152</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 295 699</b>	<b>4 184 750</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>3 829 001</b>	<b>7 989 244</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 371598

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 948 606 704  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: AS TESORO  
Forretningsadresse: Professor Dahls gate 18  
0353 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

#### 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: William B. Gram  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.05.2021

#### Revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet  
ikke skal revideres: Ja

#### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

*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, 02.06.2021



Organisasjonsnr: 948 606 704  
AS TESORO

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt		16 250	
<b>Sum inntekter</b>		<b>16 250</b>	
<b>Kostnader</b>			
Annen driftskostnad		18 306	51 943
<b>Sum kostnader</b>		<b>18 306</b>	<b>51 943</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-2 056</b>	<b>-51 943</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap			1 642 329
Annen renteinntekt		885	3 789
Annen finansinntekt		1 502 334	280
Verdiøkning av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		2 204 922	3 351 833
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>3 708 141</b>	<b>4 998 231</b>
Verdireduksjon av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi		958 660	
Nedskrivning av finansielle eiendeler			5 496
Annen rentekostnad		44	
Annen finanskostnad		8 018 573	137 452
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>8 977 277</b>	<b>142 948</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-5 269 136</b>	<b>4 855 283</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-5 271 192</b>	<b>4 803 340</b>
Skattekostnad på ordinært resultat			669 564
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-5 271 192</b>	<b>4 133 776</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-5 271 192</b>	<b>4 133 776</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-5 271 192</b>	<b>4 133 775</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Udekket tap		-1 496 698	359 280



Overført annen egenkapital	-3 774 494	3 774 494
Sum overføringer og disponeringer	-5 271 192	4 133 774



Organisasjonsnr: 948 606 704  
AS TESORO

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2020** **2019**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 3 39 504 39 504

**Sum finansielle anleggsmidler 39 504 39 504**

**Sum anleggsmidler 39 504 39 504**

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer 887 990

Andre fordringer 1 7 228

**Sum fordringer 887 991 7 228**

##### Investeringer

Markedsbaserte aksjer -292 321 6 762 424

Andre finansielle instrumenter 760 817

**Sum investeringer 468 496 6 762 424**

#### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende 2 433 010 1 180 089

**Sum bankinnskudd, kontanter og lignende 2 433 010 1 180 089**

**Sum omløpsmidler 3 789 497 7 949 741**

**SUM EIENDELER 3 829 001 7 989 245**

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 30 000 30 000

**Sum innskutt egenkapital 30 000 30 000**

##### Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 7 3 774 494

Udekket tap 1 496 698

**Sum opptjent egenkapital -1 496 698 3 774 494**



<b>Sum egenkapital</b>	<b>-1 466 698</b>	<b>3 804 494</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Langsiktig gjeld</b>		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
Gjeld til		
kredittinstitusjoner	163 234	
Øvrig langsiktig gjeld	4 788 849	1 570 598
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>	<b>4 952 083</b>	<b>1 570 598</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>4 952 083</b>	<b>1 570 598</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Skyldige offentlige avgifter	-619	
Annen kortsiktig gjeld	344 235	2 614 152
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>343 616</b>	<b>2 614 152</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>5 295 699</b>	<b>4 184 750</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>3 829 001</b>	<b>7 989 244</b>



Organisasjonsnr: 948 606 704  
AS TESORO

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	30000.00	1.00	30000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
William Byron Gram	30000.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>
	30000.00	100.00%

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	0.00		

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:  
1.00

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Note

Konsern, tilknyttet selskap og datterselskap

Tilknyttet selskap/datterselskap

<u>Navn og adresse</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Stonewell Capital AS	100.00%	100.00%	38188.00	-1316.00



Datterselskap



## Noter 2020

AS Tesoro  
Organisasjonsnr. 948 606 704

### **Note 1 - Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens alminnelige bestemmelser samt god regnskapsskikk for små foretak.

### **Salgsinntekter og kostnader**

Inntektsføring ved salg av varer og tjenester skjer på leveringstidspunktet. Inntekter er vurdert til virkelig verdi av vederlaget, fratrukket merverdiavgift, returer og rabatter. Kostnadsføring skjer i samme periode som tilhørende inntekt.

### **Hovedregler for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld**

#### *Varige driftsmidler*

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk i virksomheten er klassifisert som anleggsmidler. Driftsmidler er aktivert til anskaffelseskost. Tomter og boligeiendommer avskrives ikke. Driftsmidler med begrenset levetid avskrives planmessig over antatt levetid. Driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ventes å ikke være forbigående.

For egentilvirkede anleggsmidler har selskapet benyttet unntaksregelen for små foretak som gir adgang til å unnlate å ta med faste tilvirkningskostnader ved beregning av anskaffelseskost.

#### *Immaterielle eiendeler*

Ervervet goodwill avskrives over forventet levetid. Andre balanseførte immaterielle eiendeler som er tidsbegrenset eller ansees å ha begrenset økonomisk levetid, avskrives lineært over forventet levetid.

#### *Langsiktige tilvirkningskontrakter*

Langsiktige tilvirkningskontrakter inntektsføres etter fullført kontrakts metode.

#### *Aksjer mv.*

Aksjer mv. klassifisert som anleggsmiddel vurderes til anskaffelseskostnad, eller nedskrevet til virkelig verdi hvis verdifallet ikke ansees å være midlertidig. Børsnoterte aksjer er skrevet ned til kursen ved utgangen av regnskapsåret hvis den er lavere enn anskaffelseskost. Utbytte inntektsføres som annen finansinntekt.

Aksjer mv. som er klassifisert som omløpsmiddel vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Markedsbaserte aksjer mv. vurderes til virkelig verdi ved årets slutt.

#### *Fordringer*

Langsiktige fordringer vurderes til anskaffelseskostnad med mindre virkelig verdi er lavere, og forventet tap ikke ansees å være av forbigående art.



Kundefordringer og andre kortsiktige fordringer vurderes til pålydende etter fradrag for forventet tap. For kundefordringer gjøres det en uspesifisert avsetning for forventet tap. Andre kortsiktige fordringer vurderes individuelt.

#### Gjeld

Langsiktig og kortsiktig gjeld er vurdert til nominelt beløp på etableringstidspunktet fratrukket avdrag og nedbetaling.

#### Varelager

Varelager vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi beregnes som forventet framtidig salgsverdi fratrukket salgskostnader. For egentilvirkede varer har selskapet benyttet unntaksreglen for små foretak, som gir adgang til å unnlate å ta med faste tilvirkningskostnader ved beregning av anskaffelseskost.

#### Utenlandsk valuta

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

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt som forfaller i neste regnskapsår samt eventuell endring i utsatt skatt, med mindre annet er opplyst i egen note. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller og eventuelt framført ligningsmessig underskudd ved slutten av regnskapsåret. Skatteøkende (positive) og skattereduserende (negative) midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Utsatt skattefordel er ikke bokført.

#### Note 2 - Finansielle instrumenter som omløpsmiddel

Selskap	Eierandel	Anskaff.kost	Bokført verdi	Markedsverdi	Res.ført endring
Aksjer		6415396	635 915	6762424	
Endringer markedsverdi			-928 236		
			0		
<b>Sum</b>		<b>6 415 396</b>	<b>-292 321</b>	<b>6 762 424</b>	<b>0</b>

#### Note 3 - Finansielle instrumenter som anleggsmiddel

Selskap	Bokført verdi	Virkelig verdi
Stonewell Capital AS	39 504	39507
	0	
<b>Sum</b>	<b>39 504</b>	<b>39 507</b>

#### Note 4 - Bankinnskudd



Bundne skattetrekkmidler 2 408

## Note 5 - Aksjekapital og aksjonærer

### Aksjekapital pr. 31.12.20

Klasse	Antall	Pålydende pr. aksje	Aksjekapital
Ordinære aksjer	30 000	1,00	30 000,00
<b>Sum</b>	<b>30 000</b>		<b>30 000,00</b>

Navn	Rolle	Aksjeklasse	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
William Byron Gram	Daglig leder/ Styreleder	Ordinære aksjer	30 000	100,00	0,00
<b>Sum</b>			<b>30 000</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>

### Tilknyttet selskap og/eller datterselskap:

Navn og forretningsadresse	Eierandel	Stemmeandel	Egenkapital	Resultat
----------------------------	-----------	-------------	-------------	----------

## Note 6 - Skatt

Årets skattekostnad består av:	2020	2019
Betalbar skatt	0	0
For mye eller for lite avsatt skatt forrige år	0	
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	0	669 564
<b>Skattekostnad</b>	<b>0</b>	<b>669 564</b>

Skattegrunnlag	2020	2019
Ordinært resultat før skattekostnad	-5 271 192	4 803 340
Ekstraordinært resultat før skattekostnad	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Permanente forskjeller	5 190 682	-4 851 494
3 % skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	0	8
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>-80 510</b>	<b>-48 146</b>



	2020	2019
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag	0	0
Balanseført betalbar skatt	0	0

## Note 7 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	30 000			3 774 494	<b>3 804 494</b>
<b>Prinsippendringer og korrigeringer</b>					
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>30 000</b>			<b>3 774 494</b>	<b>3 804 494</b>
<b>Årsresultat</b>				-5 271 192	<b>-5 271 192</b>
<b>Andre endringer</b>					
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>30 000</b>			<b>-1 496 698</b>	<b>-1 466 698</b>

## Note 8 - Usikkerhet om fortsatt drift

Det er usikkert om det er forutsetning for å fortsette driften.

AS Tesoro har negativ egenkapital etter et betydelig tap i opsjonsmarkedet, som ble påført da Kredittilsynet fritok bankene fra å stille markedskurser under «Coronakrisen» i mars 2020. Dette påførte AS Tesoro mange millioner i tap på grunn av økt pris på tilbakekjøp av utstedte posisjoner. Av risikohensyn er derfor denne aktiviteten avvirket, og AS Tesoro investerer nå stort sett kun i aksjemarkedet, og da med «long»-posisjoner. Resultatet på denne aktiviteten siden oppstart ultimo april 2020 har gjort at selskapet har innhentet ca halvparten av den negative kapitalen ved utgangen av mars 2020. Eneeier har tilført nær 5 millioner kroner i likviditet til selskapet, slik at selskapet har en kapitalbase for å kunne fortsette målet mot en positiv egenkapital innen utgangen av 2022. I tillegg utføres tidvis enkelte konsulent- og forvaltningstjenester som ytterligere styrker kapitalen. Selskapets eneste eksterne kreditor, DNB, har inngått avtale med eier om at evt kapitaluttak skal skje pro-rata i forholdet mellom partene. Styrets og ledelsens vurdering er derfor at det ikke er usikkerhet knyttet til selskapets videre drift, da eneeier vil sørge for tilstrekkelig kapitalbase i selskapet.