



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 995 437 392  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: CONSCENDO ASSET MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Skjæløyveien 65  
1626 MANSTAD

### 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: SOLHØI REVISJON AS  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.06.2019

### 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, 19.11.2020



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	1, 9	771 720	1 935 352
Annen driftsinntekt	1		
<b>Sum inntekter</b>		<b>771 720</b>	<b>1 935 352</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2	854 835	1 453 246
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	38 927	162 826
Annen driftskostnad	2, 7	340 678	585 027
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 234 439</b>	<b>2 201 099</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-462 719</b>	<b>-265 747</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		4 475	594
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>4 475</b>	<b>594</b>
Annen rentekostnad		645	87
Annen finanskostnad		34 691	183
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>35 336</b>	<b>270</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-30 860</b>	<b>324</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-493 580</b>	<b>-265 422</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	4	51 502	-57 761
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-545 082</b>	<b>-207 661</b>
<b>Årsresultat</b>	5	<b>-545 082</b>	<b>-207 661</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-545 082</b>	<b>-207 661</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-545 082</b>	<b>-207 661</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-545 082	-207 661



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sum overføringer og disponeringer		-545 082	-207 661



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Forskning og utvikling	3		
Utsatt skattefordel			51 502
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>			<b>51 502</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3		315 427
<b>Sum varige driftsmidler</b>			<b>315 427</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>366 929</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	8	555 521	8 167
<b>Sum fordringer</b>		<b>555 521</b>	<b>8 167</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	6	338 825	1 157 455
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>338 825</b>	<b>1 157 455</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>894 346</b>	<b>1 165 622</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>894 346</b>	<b>1 532 550</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	5, 8	960 000	960 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>960 000</b>	<b>960 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		-188 131	356 950
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>-188 131</b>	<b>356 950</b>
<b>Sum egenkapital</b>	5	<b>771 869</b>	<b>1 316 950</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	4		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld			12 390
Betalbar skatt	4		
Skyldige offentlige avgifter		34 058	95 518
Utbytte	5		
Annen kortsiktig gjeld		88 420	107 692
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>122 478</b>	<b>215 600</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>122 478</b>	<b>215 600</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>894 346</b>	<b>1 532 550</b>



**Conscendo Asset Management AS**  
RESULTATREGNSKAP 01.01. - 31.12.

	<i>Note</i>	2018	2017
Forvaltningshonorar	1, 9	771 720	1 935 352
<b>Sum driftsinntekt</b>		<u>771 720</u>	<u>1 935 352</u>
Lønnskostnader	2	854 835	1 453 246
Avskrivning	3	38 927	162 826
Annen driftskostnad	2, 7	340 678	585 027
<b>Sum driftskostnad</b>		<u>1 234 439</u>	<u>2 201 099</u>
<b>Driftsresultat</b>		<u>-462 719</u>	<u>-265 747</u>
Annen renteinntekt		4 475	594
Annen rentekostnad		-645	-87
Annen finanskostnad		-34 691	-183
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<u>-493 580</u>	<u>-265 422</u>
Skattekostnad	4	51 502	-57 761
<b>Årsresultat</b>	5	<u>-545 082</u>	<u>-207 661</u>
Overført fra annen egenkapital		545 082	207 661



### Conscendo Asset Management AS

BALANSE PR. 31.12.

	<i>Note</i>	2018	2017
EIENDELER			
Anleggsmidler			
Utsatt skattefordel		<u>0</u>	<u>51 502</u>
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<u>0</u>	<u>51 502</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Biler, inventar, og IT utstyr	3	<u>0</u>	<u>315 427</u>
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<u>0</u>	<u>315 427</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
<b>Sum anleggsmidler</b>		<u>0</u>	<u>366 929</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer	8	<u>555 521</u>	<u>8 167</u>
<b>Sum fordringer</b>		<u>555 521</u>	<u>8 167</u>
<i>Investeringer</i>			
Bankinnskudd	6	338 825	1 157 455
<b>Sum omløpsmidler</b>		<u>894 346</u>	<u>1 165 622</u>
<b>SUM EIENDELER</b>		<u>894 346</u>	<u>1 532 550</u>



## Conscendo Asset Management AS

BALANSE PR. 31.12.

	<i>Note</i>	2018	2017
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	5, 8	960 000	960 000
Sum innskutt egenkapital		960 000	960 000
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital		-188 131	356 950
Sum opptjent egenkapital		-188 131	356 950
Sum egenkapital	5	771 869	1 316 950
GJELD			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		0	12 390
Skyldige offentlige avgifter		34 058	95 518
Annen kortsiktig gjeld		88 420	107 692
Sum kortsiktig gjeld		122 478	215 600
Sum gjeld		122 478	215 600
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		894 346	1 532 550

Fredrikstad, 18.06.2019  
Styret i Conscendo Asset Management AS

\_\_\_\_\_  
Rune Kilebu  
styreleder

\_\_\_\_\_  
Lars Eyolf Kvamsø  
styremedlem/daglig leder

\_\_\_\_\_  
Kristian Kvamsø  
styremedlem

\_\_\_\_\_  
Øyvind Karlsen  
styremedlem



## Conscendo Asset Management AS Noter til regnskapet for 2018

### NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIRKNING AV PRINSIPPENDRINGER

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Selskapets virksomhet vedr. valutahandel er avviklet høsten 2018. Alle klientmidler er tilbakebetalt 31.12.18.

#### *Inntekter*

Forvaltningshonorar inntektsføres i takt med oppptjening pr måned.

#### *Klassifisering og vurdering av balanseposter*

Eiendeler bestemt for varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Eiendeler som er knyttet til varekretsløp er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales i løpet av ett år etter balansedagen. For gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost. Varige anleggsmidler som har begrenset levetid, avskrives lineært over forventet økonomisk levetid. Anleggsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld i norske kroner balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

#### *Innskudd fra investorer*

Innskudd fra investorer er presentert netto i selskapets balanse mot bankinnskudd. innskudd i bank er gitt separatistrettigheter og kan ikke brukes til å dekke andre forpliktelser i selskapets virksomhet enn valutahandel. Innskuddene fungerer som sikkerhet for motpart ved selskapets løpende valutahandel.

#### *Fordringer*

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende med fradrag for påregnelig tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

#### *Varige driftsmidler*

Varige driftsmidler er oppført til opprinnelig anskaffelseskost med fradrag for akkumulerte ordinære avskrivninger. Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes forventede økonomiske levetid.

#### *Valuta*

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

#### *Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser*

Selskapet har sikret sine pensjonsforpliktelser gjennom forsikringsavtale. Pensjonsordningen tilfredsstiller kravene etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Pensjonsmidlene og den beregnede pensjonsforpliktelsen er ikke innarbeidet i regnskapet. Årets premeie er kostnadsført i resultatregnskapet.

#### *Skatter*

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av midlertidige forskjellen som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelle ligningsmessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Eventuelt netto skattefordel er ikke balanseført.



## Conscendo Asset Management AS

### NOTE 2: ANSATTE, GODTGJØRELSE, LÅN TIL ANSATTE MV.

<b>Lønnskostnader m.m. består av:</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Lønninger	682 735	1 099 796
Arbeidsgiveravgift	117 290	186 450
Pensjonskostnader	54 810	167 000
Andre lønnskostnader		
Sum lønnskostnader m.m.	<u>854 835</u>	<u>1 453 246</u>

Gjennomsnittlig antall ansatte: 1,0 1,0

<b>Godtgjørelser</b>	<b>Daglig leder</b>	<b>Styret</b>
Lønn og bonus	796 309	0
Annen godtgjørelse	0	0

### Obligatorisk tjenestepensjon

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

### Bonus

Daglig leder inngår i selskapets bonusordning.

### Revisor

<b>Kostnadsført honorar (inkl mva)</b>	<b>2018</b>
Revisjon	21 750
Rådgivning	8 625
Sum	<u>30 375</u>

### NOTE 3: VARIGE DRIFTSMIDLER

	<b>Biler, inventar og it utstyr</b>	<b>Programvare</b>
Anskaffelseskost 01.01.2018	980 634	168 750
Tilgang i året	0	0
Avgang i året	<u>-771 785</u>	<u>0</u>
Anskaffelseskost 31.12.2018	208 849	168 750
Oppskrevet før 1.1.2018	0	0
Akk. avskrivninger pr. 31.12.2018	-208 849	-168 750
Akk. nedskrivninger pr. 31.12.2018	0	0
Reverserte nedskrivninger pr 31.12.2018	0	0
Balanseført verdi 31.12.2018	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets ord. avskrivning	38 927	0
Årets nedskrivning	0	0
Årets reversering av nedskrivning	0	0
Prosentstøtte for ord. avskrivninger	15-33,3	33,3
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær



## Conscendo Asset Management AS

### NOTE 4: SKATTEKOSTNAD

#### Årets skattekostnad består av:

Ordinært resultat før skattekostnad	-493 580
Permanente forskjeller	500
Endring i midlertidige forskjeller	493 080
<b>Grunnlag betalbar skatt</b>	<b>0</b>

Betalbar skatt på årets ordinære resultat	23,0 %	0
Endring utsatt skatt		51 502
<b>Netto skattekostnad i resultatregnskapet (+utgift/-inntekt)</b>		<b>51 502</b>

#### Midlertidige forskjeller, underskudd til fremføring og beregning av utsatt skatt:

Midlertidig forskjeller knyttet til:	31.12.2018	31.12.2017	Endring
Omløpsmidler	0	0	0
Anleggsmidler	62 418	42 463	19 955
Regnskapsmessig avsetninger	0	0	0
Fremførbart underskudd	654 585	181 460	473 125
Grunnlag utsatt skatt	717 003	2 223 923	493 080
<b>Utsatt skatt / skattefordel 22 % (-/+)</b>	<b>157 741</b>	<b>51 502</b>	<b>106 239</b>

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt. Utsatt skattefordel er ikke balanseført fom 2018.

### NOTE 5: ANTALL AKSJER, AKSJEIERE, EGENKAPITAL MV.

Selskapets aksjekapital på kr 960 000 er fordelt på 48 A aksjer à kr 20 000.

Alle aksjene har lik rett.

#### Selskapets aksjonærer A-aksjer

GKK Holding AS 48 stk

#### Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Annen egenkapital	Sum
<b>Pr 31.12.17</b>	<b>960 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>356 950</b>	<b>1 316 950</b>
Tilleggsutbytte				0	0
Årets resultat				-545 082	-545 082
Foreslått utbytte				0	0
<b>Pr 31.12.18</b>	<b>960 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-188 131</b>	<b>771 869</b>

### NOTE 6: BUNDNE MIDLER OG INNSKUDD TIL FORVALTNING

	2018	2017
Bankinnskudd bundet for trekkmidler	16 702	59 169
Trekkansvar	13 881	56 370

#### Innskudd til forvaltning

	2018	2017
Klientmidler	0	66 466 783
Innskudd fra eksterne investorer	0	-66 321 412
Egne innskudd til forvaltning		
Forvalters tilgodehavende	0	154 611



## Conscendo Asset Management AS

### NOTE 7: LEASING

Selskapet har inngått leie og leasingavtaler som ikke er balanseført:

Varig driftsmiddel	Kostnadsført leie	
	2018	2017
Lokaler	30 000	105 000

### NOTE 8: MELLOMVÆRENDE MED AKSJONÆRER OG SELSKAP I SAMME KONSERN

	Innskudd fra aksjonærer	
	2018	2017
Erik Garberg		1 297 287
Lars Kvamsø, styreleder/daglig leder		622 281
Erik Garberg Holding AS		3 444 236
Diplodokus AS		295 198
<b>Mellomværend med morselskap</b>	<b>2 018</b>	<b>2 017</b>
Kortsiktig fordring	550 000	

### NOTE 9: FORVALTNINGSHONORAR

Forvaltningshonorar kommer fra forvaltning for norske kunder (pr 31.12).

	2018	2017
Totalt forvaltede midler		66 321 412
Brutto avkastning på forvaltede midler		
Valutakursgevinster		2 231 398
Renteinntekter		252 945
Brutto avkastning		2 484 343
Forvaltningshonorar ihht avtale		1 935 352



## SOLHØI REVISJON AS

Medlemmer av Den  
norske Revisorforening  
Autoriseri regnskaps-  
førerselskap

Registrert i Foretaksregisteret  
N: 952 011 677 MVA  
Bankgiro 6129.05.44644  
Hjemmeside: [www.solhoi.no](http://www.solhoi.no)

Til generalforsamlingen i Conscendo Asset Management AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Conscendo Asset Management AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 545 082. 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 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 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 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>



Solhøi Revisjon AS · Gamle Tindlundvei 2c 1718 Greåker · E-post: [hexene@solhoi.no](mailto:hexene@solhoi.no) · Tlf: +47 69 13 83 33 Faks: +47 69 13 83 30  
Avdeling Halden · Postboks 1027 Sørli 1787 Halden



SOLHØI REVISJON AS

Side 2

**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 bokføringsskikk i Norge.

Sarpsborg, 18. juni 2019

**Solhøi Revisjon AS**

Ola Eriksen

*Registrert revisor*