



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2015 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2015 - 31.12.2015

### 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: 30.06.2016

### Grunnlag for avgivelse

År 2015: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2014: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2015

*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	2015	2014
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt			335 507
<b>Sum inntekter</b>		<b>0</b>	<b>335 507</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	702 606	319 480
Avskrivning på varige driftsmidler	2	2 247	14 973
Annen driftskostnad	1	117 904	2 088 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>822 757</b>	<b>2 422 453</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-822 757</b>	<b>-2 086 946</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på inv. i tilknyttet selskap		8 068 147	1 512 100
Annen renteinntekt		15 547	195
Annen finansinntekt			5 906 337
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>8 083 694</b>	<b>7 418 632</b>
Annen rentekostnad		362 514	331 498
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>362 514</b>	<b>331 498</b>
<b>Netto finans</b>		<b>7 721 180</b>	<b>7 087 134</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer annen egenkapital		6 898 423	5 000 188
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2015	2014
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	2	16 101	18 348
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>16 101</b>	<b>18 348</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	4 187 504	3 771 516
Investeringer i aksjer og andeler	7	11 411 675	3 862 867
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 599 179</b>	<b>7 634 383</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>15 615 280</b>	<b>7 652 730</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		7 142	7 142
Konsernfordringer	5	1 456 095	1 318 086
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 463 237</b>	<b>1 325 228</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		263 198	166 402
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>263 198</b>	<b>166 402</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>1 726 435</b>	<b>1 491 630</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>17 341 715</b>	<b>9 144 360</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2015</b>	<b>2014</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	12 759 586	5 861 164
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>12 759 586</b>	<b>5 861 164</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>12 859 586</b>	<b>5 961 164</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld		2 990 000	3 200 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 990 000</b>	<b>3 200 000</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>2 990 000</b>	<b>3 200 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		-2 191	201 720
Skyldig offentlige avgifter		79 082	32 247
Annen kortsiktig gjeld		1 415 238	-250 770
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>1 492 129</b>	<b>-16 803</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 482 129</b>	<b>3 183 197</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>17 341 715</b>	<b>9 144 360</b>



**Årsregnskap 2015  
for  
BAF Asset Management AS**

Foretaksnr. 993967084



BAF Asset Management AS

## Årsberetning 2015

### 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 2015 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, 30.06.2016

Morten Olsen  
Styrets leder



BAF Asset Management AS

## Resultatregnskap

	Note	2015	2014
<b>DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
Annen driftsinntekt		0	335 507
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>0</b>	<b>335 507</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	1	702 606	319 480
Avskrivning på varige driftsmidler	2	2 247	14 973
Annen driftskostnad	1	117 904	2 088 000
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>822 757</b>	<b>2 422 453</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>(822 757)</b>	<b>(2 086 946)</b>
<b>FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Inntekt på inv. i tilknyttet selskap		8 068 147	1 512 100
Annen renteinntekt		15 547	195
Annen finansinntekt		0	5 906 337
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>8 083 694</b>	<b>7 418 632</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Annen rentekostnad		362 515	331 498
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>362 515</b>	<b>331 498</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>7 721 180</b>	<b>7 087 134</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>
<b>ARSRESULTAT</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Overføringer annen egenkapital		6 898 423	5 000 188
<b>SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>



## BAF Asset Management AS

## Balanse pr. 31.12.2015

	Note	31.12.2015	31.12.2014
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	2	16 101	18 348
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>16 101</b>	<b>18 348</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	4 187 504	3 771 516
Investeringer i aksjer og andeler	7	11 411 675	3 862 867
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 599 179</b>	<b>7 634 383</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>15 615 280</b>	<b>7 652 730</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		7 142	7 142
Fordringer på konsernselskap	5	1 456 095	1 318 086
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 463 237</b>	<b>1 325 228</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		263 198	166 402
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>1 726 435</b>	<b>1 491 630</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>17 341 715</b>	<b>9 144 360</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	12 759 586	5 861 164
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>12 759 586</b>	<b>5 861 164</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>12 859 586</b>	<b>5 961 164</b>
<b>GJELD</b>			
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld		2 990 000	3 200 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 990 000</b>	<b>3 200 000</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>2 990 000</b>	<b>3 200 000</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		(2 191)	201 720
Skyldig offentlige avgifter		79 082	32 247
Annen kortsiktig gjeld		1 415 238	(250 770)
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>1 492 129</b>	<b>(16 803)</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>4 482 129</b>	<b>3 183 197</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>17 341 715</b>	<b>9 144 360</b>

Oslo, 30.06.2016

Morten Olsen  
Styrets leder



BAF Asset Management AS

## Noter 2015

### 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 25% 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	619 120	280 000
Arbeidsgiveravgift	83 686	39 480
Andre lønnsrelaterte ytelser	-200	0
<b>Totalt</b>	<b>702 606</b>	<b>319 480</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 2015

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	72 620
+ Ordinære avskrivninger	2 247
+ Avskr. på oppskrivning	0
- Tilbakeført avskrivning	0
+ Ekstraord nedskrivninger	0
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	74 867
Balanseført verdi pr 31/12	16 101
Prosentstans for ord.avskr	20-33

### Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattekostnad:	2015
Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
= Ordinær skattekostnad	0
Betalbar skatt i balansen består av:	
= <b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>

### Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2015	2014
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-3 525	-17 456
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	4 963 360	3 779 325
= <b>Grunnlag utsatt skatt</b>	<b>-4 966 885</b>	<b>-3 796 781</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Negativt grunnlag utsatt skatt	4 966 885	3 796 781

Noter for BAF Asset Management AS

Organisasjonsnr. 993967084



BAF Asset Management AS

## Noter 2015

= Grunnlag utsatt skattefordel	4 966 885	3 796 781
Utsatt skattefordel	1 241 721	1 025 131
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	4 966 885	3 796 781
Ikke bokført utsatt skattefordel	1 241 721	1 025 131

### Note 4 - Investeringer i aksjer og andeler

Selskapet eier 155.612 aksjer i Bygdø Allè Finansener AS som utgjør en eierandel på 15,2%.

### Note 5 - Fordringer på konsernselskap

Selskapet har en fordring på Bygdø Allè Finanssenter på NOK 1.456.095.

### Note 6 - Selskapskapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	100 000	5 861 164	5 961 164
Tilført fra årsresultat		6 898 423	6 898 423
<b>Pr 31.12.</b>	<b>100 000</b>	<b>12 759 586</b>	<b>12 859 586</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	51,61%
Per Christian Sjøli Olsen	11,75%
Steinar Onstad	6,51%
Dale AS	5,02%
Steinar Funderud	3,82%



BAF Asset Management AS

## Noter 2015

### Note 7 - Investeringer i aksjer og andeler

Selskapet hadde følgende portefølje av aksjer pr 31.12.15:

<b>Selskap</b>	<b>Antall aksjer</b>	<b>Bokført verdi</b>
L/L Voss Fellesbyggeri AS	13.763	1.455.115
Moore Management AS	7.415	3.783.075
Oxy Solutions AS	26.925	5.749.834
Porto BR It. AS	149.940	153.651
Warren AS	27.000	270.000
<b>Totalt</b>		<b>11.411.675</b>



**Årsregnskap 2015  
for  
BAF Asset Management AS**

Foretaksnr. 993967084



BAF Asset Management AS

## Årsberetning 2015

### **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 2015 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, 30.06.2016

Morten Olsen  
Styrets leder



BAF Asset Management AS

**Resultatregnskap**

	Note	2015	2014
<b>DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
<b>Driftsinntekter</b>			
Annen driftsinntekt		0	335 507
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>0</b>	<b>335 507</b>
<b>Driftskostnader</b>			
Lønnskostnad	1	702 606	319 480
Avskrivning på varige driftsmidler	2	2 247	14 973
Annen driftskostnad	1	117 904	2 088 000
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>822 757</b>	<b>2 422 453</b>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>(822 757)</b>	<b>(2 086 946)</b>
<b>FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
<b>Finansinntekter</b>			
Inntekt på inv. i tilknyttet selskap		8 068 147	1 512 100
Annen renteinntekt		15 547	195
Annen finansinntekt		0	5 906 337
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>8 083 694</b>	<b>7 418 632</b>
<b>Finanskostnader</b>			
Annen rentekostnad		362 515	331 498
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>362 515</b>	<b>331 498</b>
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>7 721 180</b>	<b>7 087 134</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>			
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>
<b>ARSRESULTAT</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Overføringer annen egenkapital		6 898 423	5 000 188
<b>SUM OVERFØRINGER OG DISPONERINGER</b>		<b>6 898 423</b>	<b>5 000 188</b>



## BAF Asset Management AS

## Balanse pr. 31.12.2015

	Note	31.12.2015	31.12.2014
<b>EIENDELER</b>			
<b>ANLEGGSMIDLER</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontorm.	2	16 101	18 348
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>16 101</b>	<b>18 348</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i tilknyttet selskap	4	4 187 504	3 771 516
Investeringer i aksjer og andeler	7	11 411 675	3 862 867
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>15 599 179</b>	<b>7 634 383</b>
<b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>		<b>15 615 280</b>	<b>7 652 730</b>
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		7 142	7 142
Fordringer på konsernselskap	5	1 456 095	1 318 086
<b>Sum fordringer</b>		<b>1 463 237</b>	<b>1 325 228</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		263 198	166 402
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>1 726 435</b>	<b>1 491 630</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>17 341 715</b>	<b>9 144 360</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	12 759 586	5 861 164
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>12 759 586</b>	<b>5 861 164</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>12 859 586</b>	<b>5 961 164</b>
<b>GJELD</b>			
<b>LANGSIKTIG GJELD</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Øvrig langsiktig gjeld		2 990 000	3 200 000
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>2 990 000</b>	<b>3 200 000</b>
<b>SUM LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>2 990 000</b>	<b>3 200 000</b>
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		(2 191)	201 720
Skyldig offentlige avgifter		79 082	32 247
Annen kortsiktig gjeld		1 415 238	(250 770)
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>1 492 129</b>	<b>(16 803)</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>4 482 129</b>	<b>3 183 197</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>17 341 715</b>	<b>9 144 360</b>

Oslo, 30.06.2016

Morten Olsen  
Styrets leder



BAF Asset Management AS

## Noter 2015

### 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 25% 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	619 120	280 000
Arbeidsgiveravgift	83 686	39 480
Andre lønnsrelaterte ytelser	-200	0
<b>Totalt</b>	<b>702 606</b>	<b>319 480</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

Noter for BAF Asset Management AS

Organisasjonsnr. 993967084



BAF Asset Management AS

## Noter 2015

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	72 620
+ Ordinære avskrivninger	2 247
+ Avskr. på oppskrivning	0
- Tilbakeført avskrivning	0
+ Ekstraord nedskrivninger	0
Akk. av/nedskr. pr. 31/12	74 867
Balanseført verdi pr 31/12	16 101
Prosentstans for ord.avskr	20-33

### Note 3 - Skattekostnad på ordinært resultat

Spesifikasjon av årets skattekostnad:	2015
Beregnet skatt av årets resultat	0
= Sum betalbar skatt	0
= Ordinær skattekostnad	0
Betalbar skatt i balansen består av:	
= <b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>

### Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2015	2014
+ Driftsmidler inkl. goodwill	-3 525	-17 456
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	4 963 360	3 779 325
= <b>Grunnlag utsatt skatt</b>	<b>-4 966 885</b>	<b>-3 796 781</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Noter for BAF Asset Management AS

Organisasjonsnr. 993967084



BAF Asset Management AS

## Noter 2015

Negativt grunnlag utsatt skatt	4 966 885	3 796 781
= Grunnlag utsatt skattefordel	4 966 885	3 796 781
Utsatt skattefordel	1 241 721	1 025 131
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	4 966 885	3 796 781
Ikke bokført utsatt skattefordel	1 241 721	1 025 131

### Note 4 - Investeringer i aksjer og andeler

Selskapet eier 155.612 aksjer i Bygdø Allè Finanssenter AS som utgjør en eierandel på 15,2%.

### Note 5 - Fordringer på konsernselskap

Selskapet har en fordring på Bygdø Allè Finanssenter på NOK 1.456.095.

### Note 6 - Selskapskapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	100 000	5 861 164	5 961 164
Tilført fra årsresultat		6 898 423	6 898 423
<b>Pr 31.12.</b>	<b>100 000</b>	<b>12 759 586</b>	<b>12 859 586</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	51,61%
Per Christian Sjøli Olsen	11,75%
Steinar Onstad	6,51%
Dale AS	5,02%
Steinar Funderud	3,82%



BAF Asset Management AS

## Noter 2015

### Note 7 - Investeringer i aksjer og andeler

Selskapet hadde følgende portefølje av aksjer pr 31.12.15:

<b>Selskap</b>	<b>Antall aksjer</b>	<b>Bokført verdi</b>
L/L Voss Fellesbyggeri AS	13.763	1.455.115
Moore Management AS	7.415	3.783.075
Oxy Solutions AS	26.925	5.749.834
Porto BR It. AS	149.940	153.651
Warren AS	27.000	270.000
<b>Totalt</b>		<b>11.411.675</b>