



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 922 903 131
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FARVATN VENTURE AS
Forretningsadresse: Lars Hilles gate 30
5008 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 10.05.2019 - 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: Anne Hovland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.06.2020

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, 07.07.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	1	188 378	
Sum kostnader		188 378	
Driftsresultat		-188 378	
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 400	
Annen renteinntekt		23	
Sum finansinntekter		1 423	
Netto finans		1 423	
Ordinært resultat før skattekostnad	4	-186 955	0
Skattekostnad på ordinært resultat	4		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-186 955	0
Årsresultat	3	-186 955	0
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-186 955	
Totalresultat		-186 955	
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-186 955	
Sum overføringer og disponeringer		-186 955	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5	213 332 593	
Lån til foretak i samme konsern	7	841 400	
Sum finansielle anleggsmidler		214 173 993	
Sum anleggsmidler		214 173 993	0
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2	257 501	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		257 501	
Sum omløpsmidler		257 501	0
SUM EIENDELER		214 431 494	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3, 6	60 000	
Overkurs	3	213 502 593	
Annen innskutt egenkapital	3	-6 808	
Sum innskutt egenkapital		213 555 786	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		186 955	
Sum opptjent egenkapital		-186 955	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum egenkapital	3	213 368 831	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7	61 426	
Annen kortsiktig gjeld	7	1 001 238	
Sum kortsiktig gjeld		1 062 664	
Sum gjeld		1 062 664	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		214 431 494	0



Årsregnskap 2019 for Farvatn Venture AS

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter til regnskapet
- Revisjonsberetning

Utarbeidet av:





Resultatregnskap		
Farvatn Venture AS		
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2019
Annen driftskostnad	1	188 378
Sum driftskostnader		188 378
Driftsresultat		-188 378
Finansinntekter og finanskostnader		
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		1 400
Annen renteinntekt		23
Resultat av finansposter		1 423
Ordinært resultat før skattekostnad	4	-186 955
Ordinært resultat		-186 955
Årsresultat	3	-186 955
Overføringer		
Overført til udekket tap		186 955
Sum overføringer		-186 955



Balanse		
Farvatn Venture AS		
Eiendeler	Note	2019
Anleggsmidler		
Finansielle anleggsmidler		
Investeringer i datterselskap	5	213 332 593
Lån til foretak i samme konsern	7	841 400
Sum finansielle anleggsmidler		214 173 993
Sum anleggsmidler		214 173 993
Omløpsmidler		
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2	257 501
Sum omløpsmidler		257 501
Sum eiendeler		214 431 494



Balanse		
Farvatn Venture AS		
Egenkapital og gjeld	Note	2019
Innskutt egenkapital		
Aksjekapital	3, 6	60 000
Overkurs	3	213 502 593
Annen innskutt egenkapital	3	-6 808
Sum innskutt egenkapital		213 555 786
Opptjent egenkapital		
Udekket tap		-186 955
Sum opptjent egenkapital		-186 955
Sum egenkapital	3	213 368 831
Gjeld		
Kortsiktig gjeld		
Leverandørgjeld	7	61 426
Annen kortsiktig gjeld	7	1 001 238
Sum kortsiktig gjeld		1 062 664
Sum gjeld		1 062 664
Sum egenkapital og gjeld		214 431 494
Bergen, 25.06.2020 Styret i Farvatn Venture AS		
_____ Kristin Østervold Odfjell styreleder	_____ Johan Odvar Odfjell styremedlem	



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak. Det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder. Selskapet ble stiftet 10.05.2019.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

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

Fordringer

Fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Investering i Datterselskap

Datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene er vurdert 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.

Utbytte og andre utdelinger inntektsføres samme år som det avsettes i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Skatt

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. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

Utelatt konsolidering

Det er utarbeidet konsernregnskap for morselskapet, org nr 915223060, Jo Odfjell AS - 5008 Bergen der selskapet inngår i konsolideringen. Farvatn Venture AS benytter av den grunn unntaksregelen iht Rskl §7-15, NRS 17 pkt 9. Konsernregnskapene kan utleveres ved henvendelse til JO Odfjell AS.



Note 1 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Selskapet har ingen ansatte. Det er ikke utbetalt styrehonorar

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til styreleder eller nærstående parter i 2019.

Pensjon

Selskapet er ikke pliktig å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2019 utgjør kr 9160 inkl mva.

Note 2 Bundne midler

Selskapet har ingen bundne skattetrekksmidler

Note 3 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Stiftelse (10.05.2019)	30 000		-6 808		23 192
Kapitalforhøyelse	30 000	213 502 593			213 532 593
Årets resultat				-186 955	-186 955
Pr 31.12.2019	60 000	213 502 593	-6 808	-186 955	213 368 831



Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:	
Betalbar skatt	0
Endring i utsatt skattefordel	0
Skattekostnad ordinært resultat	0
Skattepliktig inntekt:	
Ordinært resultat før skatt	-186 955
Permanente forskjeller	-1 807
Endring i midlertidige forskjeller	0
Skattepliktig inntekt	-188 762
Betalbar skatt i balansen:	
Betalbar skatt på årets resultat	0
Sum betalbar skatt i balansen	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2019
Akkumulert fremførbart underskudd	-188 762
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	188 762
Grunnlag for utsatt skattefordel	0
Utsatt skattefordel (22 %)	0

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel

Note 5 Datterselskap, TS og FKV

	Kontor- kommune	Eier- andel	Anskaffelses kost	Bokført Verdi egenkapital	Andel	Andel resultat
Datterselskaper						
Momentum Partners AS	Bergen	70 %	1 762 167	1 762 167	5 905 087	398 460
Planet 9 Venture AS	Bergen	100 %	211 570 426	211 570 426	166 215 039	-13 085 439
Sum			213 332 593	213 332 593	172 120 126	-12 686 979



Note 6 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Farvatn Venture AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	30 000	2,00	60 000
Sum	30 000		60 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Farvatn AS	30 000	100,0	100,0
Totalt antall aksjer	30 000	100,0	100,0

Note 7 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2019
Fordringer	
Lån til foretak i samme konsern	841 400
Sum	841 400
Gjeld	
Leverandørgjeld innen konsern	50 000
Annen kortsiktig gjeld konsern	1 001 238
Sum	1 051 238

Note 8 Hendelser etter balansedagen

COVID-19 viruset påvirker alle aspekter i samfunnet, og vi har i løpet av første og andre kvartal i 2020 blant annet sett en betydelig nedgang på børsverdier verden over. COVID-19 viruset og de økonomiske konsekvensene av denne påvirker også porteføljen til selskapet negativt, men det er vanskelig å kvantifisere i beløp hvor stor effekten er. Samtidig med børsnedgangen og oljeprisfall så har også den norske kronen svekket seg.

Selskapet følger nøye med på effekten av det pågående COVID-19-utbruddet og fallet i oljeprisen og vil iverksette tiltak som kreves for å minimere den negative innvirkningen på drift og økonomiske resultater.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Farvatn Venture AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Farvatn Venture AS som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Ledelsens 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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;



Building a better
working world

2

- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige 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.

Bergen, 25. juni 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Øyvind Nore
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: XADO8-V1XPH-0KZCN-ED3C3-8OQVC-TYME8



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."

Øyvind Nore

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-485745

IP: 84.211.xxx.xxx

2020-06-25 15:29:47Z



Penneo Dokumentnøkkel: XADO8-V1XPH-0KZCN-ED3C3-8OQVC-TYME8

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>