



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 987 229 055
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FAZENDA SECURITIES AS
Forretningsadresse: Bryggegata 9
0250 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lin Erlandsen Lynghaug
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 25.04.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		3 201 282	2 587 710
Annen driftsinntekt		2 690 316	2 164 651
Sum inntekter	3	5 891 598	4 752 361
Kostnader			
Lønnskostnad	4	3 150 577	2 674 349
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	29 243	25 097
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5		
Annen driftskostnad	6, 7	3 009 244	3 534 459
Sum kostnader		6 189 064	6 233 905
Driftsresultat		-297 466	-1 481 544
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		55 355	78 545
Annen finansinntekt		14 441	13 636
Sum finansinntekter		69 796	92 181
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	13 294	5 092
Annen rentekostnad		7 207	9 083
Sum finanskostnader		20 501	14 175
Netto finans		49 295	78 006
Resultat før skattekostnad		-248 170	-1 403 538
Skattekostnad på resultat	9		
Årsresultat		-248 170	-1 403 538
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-248 170	-1 403 538
Totalresultat		-248 170	-1 403 538
Overføringer og disponeringer			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Overført fra annen egenkapital		-248 170	-1 403 538
Sum overføringer og disponeringer		-248 170	-1 403 538



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9		
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	206 259	235 502
Sum varige driftsmidler		206 259	235 502
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	10		
Investeringer i aksjer og andeler	11	60 500	60 500
Obligasjoner og andre fordringer		350 000	350 000
Sum finansielle anleggsmidler		410 500	410 500
Sum anleggsmidler		616 759	646 002
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	3	2 508 953	2 852 217
Andre kortsiktige fordringer		282 568	291 720
Sum fordringer		2 791 520	3 143 937
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	11		
Markedsbaserte aksjer	11		
Markedsbaserte obligasjoner	11		
Andre markedsbaserte finansielle instrumenter	11		
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	2 894 265	1 918 243
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 894 265	1 918 243
Sum omløpsmidler		5 685 785	5 062 180



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
SUM EIENDELER		6 302 545	5 708 182
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13	1 730 000	1 730 000
Beholdning av egne aksjer	13		
Overkurs		2 079 000	2 079 000
Sum innskutt egenkapital		3 809 000	3 809 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		636 997	885 167
Sum opptjent egenkapital		636 997	885 167
Sum egenkapital	14	4 445 997	4 694 167
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		280 751	56 918
Betalbar skatt	9		
Skyldig offentlige avgifter		729 853	137 893
Annen kortsiktig gjeld	8	845 944	819 204
Sum kortsiktig gjeld		1 856 548	1 014 015
Sum gjeld		1 856 548	1 014 015
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		6 302 545	5 708 182

POSTER UTENOM BALANSEN



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Garantistillelser	15		
Pantstillelser	15		



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tlf. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

Til generalforsamlingen i Fazenda Securities AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fazenda Securities AS som viser et underskudd på kr 248.170. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer 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 International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under "Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet". Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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.

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2025 Crowe Partner Revisjon AS

Side 1 av 2



Crowe Partner Revisjon AS
Org.nr.: 922829845MVA
Dronning Mauds gate 10
0250 Oslo
Tlf. +47 21 93 93 00
www.crowe.no

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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, 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 utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av internkontroll 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 regnskapsestimater 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 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i internkontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 26. mars 2025
CROWE PARTNER REVISJON AS

Henrik Thorsø Johansen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Crowe Partner Revisjon AS is a member of Crowe Global, a Swiss Verein. Each member firm of Crowe Global is a separate and independent legal entity. Crowe Partner Revisjon AS and its affiliates are not responsible or liable for any acts or omissions of Crowe Global or any other member of Crowe Global. Crowe Global does not render any professional services and does not have an ownership or partnership interest in Crowe Partner Revisjon AS.

© 2025 Crowe Partner Revisjon AS

Side 2 av 2



Elektronisk signatur

Signert av

JOHANSEN, HENRIK THORSØ



Dato og tid (UTC+01:00) Central European Time (Berlin) (DD.MM.YYYY HH:MM:SS)

26.03.2025 15:51:00

Signaturmetode

Norwegian Buypass

Dette dokumentet er signert med elektronisk signatur. En elektronisk signatur er juridisk forpliktende på samme måte som en håndskrevet signatur på papir. Denne siden er lagt til dokumentet for å vise grunnleggende informasjon om signaturen(e), og på de følgende sidene kan du lese dokumentet som er signert. Vedlagt finnes også en PDF med signaturdetaljer, og en XML-fil med innholdet i den elektroniske signaturen(e). Vedleggene kan brukes for å verifisere gyldigheten av dokumentets signatur ved behov.



 BankID Signing
Gudmund Torvald Sørensen
2025-03-25

 BankID Signing
Christen Bakke
2025-03-25

 BankID Signing
Knut Robert Sveen
2025-03-25

Årsregnskap 2024

Fazenda Securities AS

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrømanalyse
Noter
Revisjonsberetning

Org.nr.: 987 229 055



ÅRSBERETNING 2024

VIRKSOMHETENS ART OG LOKALISERING

Fazenda Securities AS tilbyr investeringstjenester samt andre tjenester som lovlig kan tilbys i tilknytning til slik virksomhet. Selskapet fikk verdipapirkonsesjon i 2007. Selskapet driver sin virksomhet fra Aker Brygge i Oslo.

ØKONOMISK/FREMTIDIG UTVIKLING

Selskapets årsresultat er TNOK -248 mot TNOK -1 404 i fjor. I 2024 opplevde det norske transaksjonsmarkedet en betydelig økning i aktivitet. Også Fazenda Securities merket denne økningen, spesielt siste halvåret. Det forventes vedvarende høy aktivitet i 2025, med mulighet for flere større transaksjoner og en økning i total transaksjonsverdi. Det er fortsatt usikkerhetsmomenter som kan påvirke markedet, inkludert globale økonomiske forhold og potensielle renteendringer. Likevel er det samlet sett en optimistisk stemning i transaksjonsmarkedet for 2025.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Selskapets kapitaldekning tilfredsstillende gjeldende minimumskrav.

ARBEIDSMILJØ OG LIKESTILLING

Selskapet hadde pr. 31.12 4 ansatte (hvorav 1 kvinne). Sykefraværet har vært ubetydelig i 2024. Det har ikke blitt innrapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året. De ansatte gir uttrykk for et godt arbeidsmiljø i selskapet. Styret deler denne oppfatningen.

Selskapet har innarbeidet en policy som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn ved eventuelle ansettelse.

Selskapets styre består av 3 menn pr. 31.12, men en jevnere kjønnsfordeling i styret tas alltid i betraktning ved eventuelle valg på nye styremedlemmer.

Det er tegnet profesjonsansvarsforsikring for selskapet i Riskpoint. Forsikringen dekker MNOK 10 per skade og totalt i løpet av forsikringstiden. Egenandel NOK 150 000 per skade.

YTRE MILJØ

Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller andre pålegg av miljømessig karakter. Selskapet har heller ikke iverksatt spesielle miljøtiltak.

Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø, og det er derfor ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området.

FINANSIELL RISIKO

Markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert for endringer i valutakurser. Selskapet har for tiden ingen inntekter i utenlandsk valuta. Selskapet har derfor ikke gjort tiltak for å redusere selskapets valutarisiko og den driftstilknyttede markedsrisiko.

Selskapets balanse er ikke eksponert mot endringer i rentenivået, da selskapet ikke har gjeld til kredittinstitusjoner.

Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til oppfylle sine forpliktelser anses som tilfredsstillende. Brutto kredittrisiko på balansedagen utgjør totalt 2,8 millioner for selskapet.

Likviditetsrisiko

Forfallstidspunkt for kundefordringer opprettholdes. Selskapet har ingen betydelige leverandøravtaler. Selskapet anser likviditetsrisikoen for å være god da selskapet har lite lån og god arbeidskapital.



REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Selskapet er ikke utsatt for særskilte faktorer som påvirker virksomheten ut over hva som er vanlig for en virksomhet i denne bransjen.

Selskapet har en egenkapital på 4,4 mill pr 31.12. som gir en egenkapitalprosent på 71 % mot 82 % i fjor.

DISPONERING AV OVERSKUDD

Styret foreslår at årets resultat anvendes slik det fremgår av resultatregnskapet.

Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets resultat og stilling pr 31.12., og det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for selskapets stilling og resultat.

Oslo, 25.03.2025
Styret i Fazenda Securities AS

Knut Robert Sveen
Styreleder

Gudmund Torvald Sørensen
Styremedlem/daglig leder

Christen Bakke
Styremedlem



RESULTATREGNSKAP

FAZENDA SECURITIES AS

Beløp i kroner	Note	2024	2023
DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER			
Salgsinntekt		3 201 282	2 587 710
Annen driftsinntekt		2 690 316	2 164 651
Sum driftsinntekter	3	5 891 598	4 752 361
Lønnskostnad	4	3 150 577	2 674 349
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	29 243	25 097
Annen driftskostnad	6, 7	3 009 244	3 534 459
Sum driftskostnader		6 189 064	6 233 905
Driftsresultat		-297 466	-1 481 544
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		55 355	78 545
Annen finansinntekt		14 441	13 636
Rentekostnad til foretak i samme konsern	8	13 294	5 092
Annen rentekostnad		7 207	9 083
Resultat av finansposter		49 295	78 006
Resultat før skattekostnad		-248 170	-1 403 538
Skattekostnad på resultat	9	0	0
Resultat		-248 170	-1 403 538
EKSTRAORDINÆRE INNEKTER OG KOSTNADER			
Årsresultat		-248 170	-1 403 538
OVERFØRINGER			
Overført fra annen egenkapital		248 170	1 403 538
Sum overføringer		-248 170	-1 403 538



BALANSE				
FAZENDA SECURITIES AS				
Beløp i kroner	Note	2024	2023	
EIENDELER				
ANLEGGSMIDLER				
VARIGE DRIFTSMIDLER				
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	206 259	235 502	
Sum varige driftsmidler		206 259	235 502	
FINANSIELLE DRIFTSMIDLER				
Investeringer i aksjer og andeler	11	60 500	60 500	
Obligasjoner og andre fordringer		350 000	350 000	
Sum finansielle anleggsmidler		410 500	410 500	
Sum anleggsmidler		616 759	646 002	
OMLØPSMIDLER				
FORDRINGER				
Kundefordringer	3	2 508 953	2 852 217	
Andre kortsiktige fordringer		282 568	291 720	
Sum fordringer		2 791 520	3 143 937	
Bankinnskudd, kontanter o.l.	12	2 894 265	1 918 243	
Sum omløpsmidler		5 685 785	5 062 180	
Sum eiendeler		6 302 545	5 708 182	



BALANSE

FAZENDA SECURITIES AS				
Beløp i kroner	Note	2024	2023	
EGENKAPITAL OG GJELD				
INNSKUTT EGENKAPITAL				
Aksjekapital	13	1 730 000	1 730 000	
Overkurs		2 079 000	2 079 000	
Sum innskutt egenkapital		3 809 000	3 809 000	
OPPTJENT EGENKAPITAL				
Annen egenkapital		636 997	885 167	
Sum opptjent egenkapital		636 997	885 167	
Sum egenkapital	14	4 445 997	4 694 167	
GJELD				
KORTSIKTIG GJELD				
Leverandørgjeld		280 751	56 918	
Skyldig offentlige avgifter		729 853	137 893	
Annen kortsiktig gjeld	8	845 944	819 204	
Sum kortsiktig gjeld		1 856 548	1 014 015	
Sum gjeld		1 856 548	1 014 015	
Sum egenkapital og gjeld		6 302 545	5 708 182	

Oslo, 25.03.2025
Styret i Fazenda Securities AS

Knut Robert Sveen
Styreleder

Gudmund Torvald Sørensen
Styremedlem/daglig leder

Christen Bakke
Styremedlem



FAZENDA SECURITIES AS			
	Note	2024	2023
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		-248 170	-1 403 538
Periodens betalte skatt		0	-873 319
Ordinære avskrivninger		29 243	25 097
Endring i kundefordringer		343 265	-834 603
Endring i leverandørgjeld		223 833	-121 299
Endring i andre tidsavgrensingsposter		618 700	240 992
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		966 870	-2 966 670
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	125 235
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	-125 235
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Endring utlån konsern		9 152	194 265
Utbetalinger av utbytte		0	-3 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		9 152	-2 805 735
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		976 022	-5 897 640
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		1 918 243	7 815 883
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		2 894 265	1 918 243



Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

BRUK AV ESTIMATER

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til god regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

INNTEKTER

Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. For suksessbaserte oppdrag skjer inntektsføring når det ikke eksisterer noen usikkerhet om at transaksjonen vil bli gjennomført.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Selskapet driver finansiell virksomhet og har en skattesats for alminnelig inntekt på 25 %. 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 reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Vesentlige driftsmidler som består av flere betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre 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. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

PENSJONER - INNSKUDDSBASERT ORDNING

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.



FINANSIELL RISIKO

Markedsrisiko

Selskapet er ikke eksponert for endringer i valutakurser. Selskapet har ikke inntekter i utenlandsk valuta. Selskapet har således ikke gjort tiltak for å redusere selskapets valutarisiko og den driftstilknyttede markedsrisiko. Selskapet er ikke eksponert mot endringer i rentenivået, da selskapet ikke har gjeld til kredittinstitusjoner.

Kredittrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser ansees som tilfredsstillende gitt rådende markedsforhold. Brutto kredittrisiko på balansedagen utgjør totalt kr 2,8 millioner for selskapet. Selskapet har ikke gjort spesielle tiltak for å minimere risikoen.

Likviditetsrisiko

Forfallstidspunkter for kundefordringer opprettholdes. Selskapet har ingen betydelige leverandøravtaler. Selskapet anser likviditetsrisikoen for å være god da selskapet har lite lån og en god arbeidskapital.

KONSERN

Fazenda Securities AS er et datterselskap av Fazenda AS. Selskapet lager ikke konsernregnskap, men er med i konsolideringen hos mor.

Konsernregnskap kan mottas ved henvendelse til morselskapet, postboks 1421 Vika, 0115 Oslo.

Note 2 Miljøforhold

Selskapet har ingen forpliktelser knyttet til miljørelaterte forhold.

Note 3 Salgsinntekter

	2024	2023
Investerings tjenester:		
Ordreformidling	488 805	2 587 710
Plassering av finansielle instrumenter	2 712 477	0
Andre inntekter:		
Rådgivningstjenester	1 859 250	600 000
Andre inntekter	0	852 900
Husleie	699 896	611 296
Felleskostnader	131 170	100 455
Sum	5 891 598	4 752 361
Geografisk fordeling		
Norge	5 891 598	4 752 361
Sum	5 891 598	4 752 361

Fazenda Securities AS har en kundefordring på NOK 2 000 000 som er forfalt med over 30 dager. Dette kravet er innbetalt i 2025.



Note 4 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2024	2023
Lønninger	2 360 170	1 940 425
Arbeidsgiveravgift	365 224	307 087
Finansskatt	129 512	108 830
Pensjonskostnader	62 564	54 243
Andre personalkostnader	233 106	263 764
Sum	3 150 577	2 674 349

Selskapet har i 2024 sysselsatt 4 årsverk.

PENSJONSFORPLIKTELSE

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

Ytelser til daglig leder	2024	2023
Lønn	475 459	318 389
Annen godtgjørelse	77 512	61 287
Sum	552 971	379 676

Ledelsen i selskapet deltar i den generelle pensjonsordningen i selskapet som er beskrevet i pensjonsnoten. Det er ikke avtalt noe form for bonuser, opsjonsprogram eller etterlønsordninger for noen i ledelsen. Ledelsen har ikke mottatt godtgjørelser eller økonomiske fordeler fra andre foretak i samme konsern, enn det som er vist over. Det er ikke gitt tilleggsgodtgjørelse for spesielle tjenester utenfor de normale funksjoner for en leder.

Styrets leder er godtgjort med kr 100 000 for 2024.

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2024 utgjør kr 77 625. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0.

Note 5 Varige driftsmidler

	Kunst	Lokal tilpasning	Kontor-maskiner	Inventar	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.2024	135 364	91 250	743 703	449 619	1 419 937
Anskaffelseskost 31.12.2024	135 364	91 250	743 703	449 619	1 419 937
Akkumulerte avskrivinger 31.12.2024	0	91 250	730 139	392 288	1 213 678
Bokført verdi per 31.12.2024	135 364	0	13 564	57 331	206 259
Årets ordinære avskrivinger	0	0	10 648	18 595	29 243
Økonomisk levetid	IA	3 år	3 år	5 år	



Note 6 Leasing/leieavtaler

Leieobjekt	Avtalens periode	Årlig leie
Bryggegate 9	10.2.2023-10.2.2028	1 343 200

Note 7 Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2024	2023
Lokaler	1 781 544	1 679 531
Datakostnader	374 931	427 254
Regnskap, revisjon og advokat	242 350	556 598
Reisekostnader	83 807	68 698
Forsikringer	117 833	112 341
Salgs- og administrasjonskostnader	71 960	134 683
Telefon/internett	79 276	123 893
Andre driftskostnader	257 543	431 461
Sum andre driftskostnader	3 009 244	3 534 459

Note 8 Konsernmellomværende

Gjeld	Forfall	2024	2023
Fazenda AS	< 1 år	325 000	390 000
Conifer AS	< 1 år	175 000	210 000
Sum kortsiktig gjeld	0	500 000	600 000

Følgende av selskapets gjeld er mot konsernselskaper:

Gjeld	Forfall	2024	2023
Fazenda AS	< 1 år	325 000	390 000

Det er kostnadsført totalt kr 13 294 i renter på konsernmellomværende i 2024.



Note 9 Skatt

Årets skattekostnad	2024	2023
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-248 170	-1 403 538
Permanente forskjeller	62 415	102 289
Endring i midlertidige forskjeller	-8 217	-3 177
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	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

	2024	2023	Endring
Varige driftsmidler	11 394	3 177	-8 217
Sum	11 394	3 177	-8 217
Akkumulert fremførbart underskudd	-1 498 398	-1 304 426	193 972
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	1 487 004	1 301 249	-185 755
Utsatt skattefordel (25 %)	-371 751	-325 312	46 439

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Note 10 Kapitaldekning

Risikovektet beregningsgrunnlag:

(Tall i tusen)

Poster som ikke inngår i handelsporteføljen	Bokført verdi	Risikovektet
Bank	2 894	579
Andre fordringer	3 142	3 142
Øvrige anleggsmidler	267	267
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	6 303	3 987

Selskapet har ikke eiendeler i handelsportefølje eller poster utenom balansen.

Beregning av krav til ansvarlig kapital basert på faste kostnader: (Tall i tusen)

Inntekter	+	5 892	4 752
Negativt resultat før skatt	+	248	1 404
35 % av honorar til agenter	+		
Sum		6 140	6 156
Positivt resultat før skatt	-	0	0
Variable vederlag til ansatte, styre m.fl.	-	0	0
Andre disponeringer av overskudd før skatt	-		
Regnskapsført kurtasje	-		
Variable avgifter til børs, aut. markedsplasser, verdipapirregister og oppgjørssentraler	-		
Renteutgifter i fbm. oppbevaring av klientmidler	-		
Engangskostnader i fbm. ekstraord. virksomhet godkjent av Finanstilsynet	-		
Sum		0	0
Sum faste kostnader		6 140	6 156
25 % av faste kostnader		1 535	1 539
* 12,5			
Sum beregningsgrunnlag basert på faste kostnader		19 187	19 237

Kjernekapital:	2024	2023
Innbetalt aksjekapital	1 730	1 730
Overkurs	2 079	2 079
Annen fri egenkapital	637	885
Kjernekapital	4 446	4 694

Ansvarlig kapital:		
Kjernekapital	4 446	4 694
Tilleggskapital	0	0
Ansvarlig kapital	4 446	4 694

Krav til ansvarlig kapital er 8 % av samlet risikoeksponeringsgrunnlag. Samlet risikoeksponeringsgrunnlag er den største av risikovektet beregningsgrunnlag og beregningsgrunnlag basert på faste kostnader.

Krav til ansvarlig kapital	1 535	1 539
-----------------------------------	--------------	--------------

Kapitaldekningsprosent	23,17 %	24,40 %
------------------------	---------	---------

Startkapitalkrav: EUR 50 000



Note 11 Aksjer og andeler i andre foretak m.v.

Anleggsmidler	Eierandel	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Markeds-verdi
Lytix Biopharma AS	0,02 %	350 000	60 500	7 221
Amicoat AS	0,02 %	0	0	6 333
Pharma Holdings AS	0,02 %	0	0	1 416
Pharmasum Therapeutics AS	0,01 %	0	0	212
Sum	0	350 000	60 500	15 182

Note 12 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr 445 859.
I tillegg består bankinnskudd pr. 31.12 av en depositumskonto for husleie på kr 916 880.

Note 13 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FAZENDA SECURITIES AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	17 300	100,0	1 730 000
Sum	17 300		1 730 000

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Fazenda AS	11 245	65,0	65,0
Conifer AS	6 055	35,0	35,0
Totalt antall aksjer	17 300	100,0	100,0

Daglig leder Gudmund Sørensen eier 100 % av Fazenda AS gjennom GTS Invest AS.

Note 14 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2023	1 730 000	2 079 000	885 167	4 694 167
Pr 01.01.2024	1 730 000	2 079 000	885 167	4 694 167
Årets resultat			-248 170	-248 170
Pr 31.12.2024	1 730 000	2 079 000	636 997	4 445 997



Note 15 Gjeld og garantiforpliktelser

Selskapet har ingen garantiforpliktelser eller andre forpliktelser som ikke er regnskapsført.