



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 929 994 590
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FENDR PROJECT FINANCE AS
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 16
0191 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: TRAC ACCOUNTING AS
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.06.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 29.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	1	3 161 602	
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		17 146	
Annen driftskostnad		2 703 269	828 585
Sum kostnader		5 882 017	828 585
Driftsresultat		-5 882 017	-828 585
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		215 635	
Sum finansinntekter		215 635	
Annen finanskostnad		670	
Sum finanskostnader		670	
Netto finans		214 965	
Ordinært resultat før skattekostnad		-5 667 053	-828 585
Skattekostnad på resultat	2		
Ordinært resultat etter skattekostnad		-5 667 053	-828 585
Årsresultat		-5 667 053	-828 585
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-5 667 053	-828 585
Totalresultat		-5 667 053	-828 585
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap	3	-5 667 053	-828 585
Sum overføringer og disponeringer		-5 667 053	-828 585



Balanse

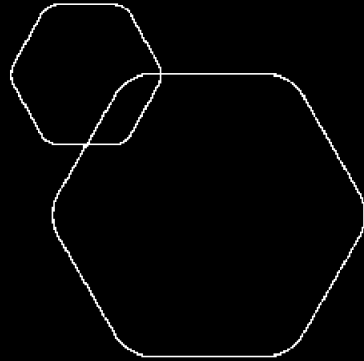
Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	2		
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		137 172	
Sum varige driftsmidler		137 172	
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer		228 150	
Sum finansielle anleggsmidler		228 150	
Sum anleggsmidler		365 322	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		142 592	
Sum fordringer		142 592	
Investeringer			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern		120 000	
Sum investeringer		120 000	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	7 521 295	3 524 333
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 521 295	3 524 333
Sum omløpsmidler		7 783 887	3 524 333
SUM EIENDELER		8 149 208	3 524 333

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	3, 5	42 855	33 330
Beholdning av egne aksjer	3, 5		
Overkurs	3	13 486 933	3 496 670
Annen innskutt egenkapital	3		
Sum innskutt egenkapital		13 529 788	3 530 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	3, 8		
Udekket tap	3	6 495 638	828 585
Sum opptjent egenkapital		-6 495 638	-828 585
Sum egenkapital	3	7 034 150	2 701 415
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	2		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		118 206	86 721
Betalbar skatt	2		
Skyldig offentlige avgifter		243 819	
Annen kortsiktig gjeld		753 033	736 197
Sum kortsiktig gjeld		1 115 058	822 918
Sum gjeld		1 115 058	822 918
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 149 208	3 524 333



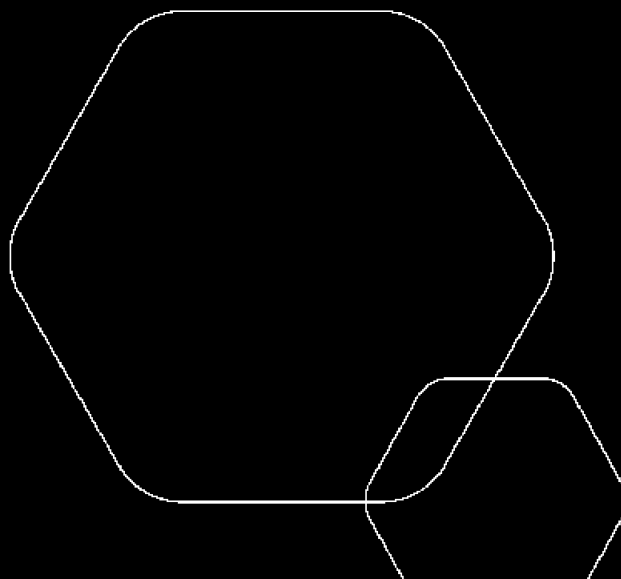
Årsregnskap 2023

Fendr Project Finance AS

	BankID Signing Steffen Lilleng 2024-03-22
	BankID Signing Klaus Henrik Wiese-Hansen 2024-03-22
	BankID Signing Kari Johannes Saarisilta Bergh 2024-03-23
	BankID Signing Andreas Waldrup Bang 2024-03-25
	BankID Signing Torkil Munkhaugen 2024-03-25
	BankID Signing Kenneth Bentsen 2024-04-02

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 929 994 590





Årsberetning 2023 for Fendr Project Finance AS

VIRKSOMHETENS ART

Fendr Project Finance AS mottok den 14. april 2023 tillatelse fra Finanstilsynet til å yte investeringstjenester, jf. verdipapirhandelsloven § 2-1 (1) nr. 1, 2, 5 og 7, samt tilknyttede tjenester, jf. verdipapirhandelloven §2-6 (1) nr. 1, 3 og 5.

Selskapet har som formål å drive med økonomisk rådgivning, investeringer og alt som står i naturlig forbindelse med dette. Selskapet er lokalisert i Oslo kommune.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Omsetning og resultat

Fendr Project Finance AS hadde i 2023 et underskudd på kroner -5 667 053, sammenlignet med et underskudd på kroner -828 585 i 2022. Økningen i underskudd skyldes at selskapet har i 2023 vært i en etablering og oppstartsfase, som medfører pådrag av kostnader, samtidig som inntektssiden har vært begrenset.

Balanse

Selskapets bokførte egenkapital var per 31.12.2023 kroner 7 034 150 (2022: 2 701 415). Selskapet har gjennomført en kapitalforhøyelse i selskapet, og tilført 10 millioner kroner for å styrke selskapets egenkapital.

Kontantstrøm og likviditet

Selskapet hadde per 31.12.2023 en likviditetsbeholdning på 7,5 millioner, sammenlignet med 3,5 millioner i 2022. Selskapet hadde en negativ kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på -5,7 millioner, oppveid av en positiv kontantstrøm fra kapitalforhøyelse på 10,0 millioner.

Selskapets likviditetsbeholdning vurderes som tilfredsstillende.

Regulatoriske forhold og kapitaldekningskrav

Krav til ansvarlig kapital har i 2023 vært åtte prosent av risikovektet beregningsgrunnlag. Risikovektet beregningsgrunnlag var per 31.12.2023 23,0 millioner kroner, som gir et krav til ansvarlig kapital på 1,8 millioner kroner. Selskapet hadde per 31.12.2023 en ansvarlig kapital på 7,0 millioner, som gir et overskudd av ansvarlig kapital på 5,2 millioner.

RISIKOVURDERING

Overordnet målsetting og strategi

Styret i selskapet har foretatt en gjennomgang av risikostyringen i selskapet. Styret og ledelsen anser de vesentligste risikoene for selskapet å være innenfor området investeringsrådgivning. Nevnte risiko er vurdert å være moderat, grunnet internkontroll rutiner, erfarne medarbeidere samt et høyt compliance fokus både fra ledelse og styre. Selskapet tar en veloverveid risiko gjennom sitt arbeid med relasjonsbygging mot potensielle klienter med hensikt å kunne skape inntektsgenererende aktiviteter for selskapet i fremtiden. Selskapet tar ikke noen form for markedsrisiko gjennom egenhandel, garantistillelser eller andre former for aktivitet som eksponerer selskapets ansvarlige kapital for markedssvingninger.

Markedsrisiko

Markedsrisiko vil bestå i eventuell nedgang i etterspørsel av selskapets tjenester. Tap av konkurransekraft av ulike årsaker, samt risiko for av selskapet ikke tilfredsstillende regulatoriske krav kan være en strategisk



risiko for selskapet. Selskapet har et aktivt forhold til nevnte risikoer.

Operasjonell risiko

Den største risikoen relatert til operasjonell risiko vil kunne være rutinesvikt i de sentrale prosessene i selskapet. Selskapet har iverksatt tiltak og etablert rutiner og prosesser for at denne risikoen skal være så lav som mulig.

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditet holdes i form av bankinnskudd. Den finansielle markedsrisikoen er for øvrig begrenset til at fremtidig inntjening vil være påvirket av endringene i markedspriser, på foretakets produkter og tjenester, endringer i inntekter fra kunder samt generelle markedssvingninger. Risikoen for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, også fordi tap på fordringer historisk sett har vært ubetydelige.

ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatte i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Totalt sykefravær siste år har vært på totalt 0 dager, som utgjør 0% av total arbeidstid i regnskapsåret.

Fendr Project Finance AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 4 ansatte, alle menn. Selskapets styre består av 5 personer, hvorav alle er menn,

MILJØRAPPORTERING

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG ADMINISTRATIV LEDELSE

Det er tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring for styrets medlemmer og administrativ ledelse, for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen dekker maksimalt samlet ansvar inntil NOK 50 millioner for alle krav fremsatt i enhver forsikringsperiode.

ÅRSRESULTAT OG DISPONERINGER

I 2023 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr -5 667 053 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Overført til udekket tap	5 667 053

Oslo, 19.03.2024
Styret i Fendr Project Finance AS

Klaus Henrik Wiese-Hansen
styreleder

Kenneth Bentsen
styremedlem

Steffen Lilleng
styremedlem

Torkil Munkhaugen
styremedlem

Kari Johannes Saarisilta Bergh
styremedlem

Andreas Waldrup Bang
daglig leder



RESULTATREGNSKAP

FENDR PROJECT FINANCE AS

DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2023	2022
Lønnskostnad	1	3 161 602	0
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler		17 146	0
Annen driftskostnad		2 703 269	828 585
Sum driftskostnader		5 882 017	828 585
Driftsresultat		-5 882 017	-828 585
FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		215 635	0
Annen finanskostnad		670	0
Resultat av finansposter		214 965	0
Resultat før skattekostnad		-5 667 053	-828 585
Skattekostnad på resultat	2	0	0
Årsresultat		-5 667 053	-828 585
OVERFØRINGER			
Overført til udekket tap	3	5 667 053	828 585
Sum overføringer		-5 667 053	-828 585



BALANSE

FENDR PROJECT FINANCE AS

EIENDELER	Note	2023	2022
ANLEGGSMIDLER			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		137 172	0
Sum varige driftsmidler		137 172	0
Andre langsiktige fordringer		228 150	0
Sum finansielle anleggsmidler		228 150	0
Sum anleggsmidler		365 322	0
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Andre kortsiktige fordringer		142 592	0
Sum fordringer		142 592	0
INVESTERINGER			
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern		120 000	0
Sum investeringer		120 000	0
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	7 521 295	3 524 333
Sum omløpsmidler		7 783 887	3 524 333
Sum eiendeler		8 149 208	3 524 333



BALANSE

FENDR PROJECT FINANCE AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2023	2022
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	3, 5	42 855	33 330
Overkurs	3	13 486 933	3 496 670
Sum innskutt egenkapital		13 529 788	3 530 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Udekket tap	3	-6 495 638	-828 585
Sum opptjent egenkapital		-6 495 638	-828 585
Sum egenkapital	3	7 034 150	2 701 415
GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		118 206	86 721
Skyldig offentlige avgifter		243 819	0
Annen kortsiktig gjeld		753 033	736 197
Sum kortsiktig gjeld		1 115 058	822 918
Sum gjeld		1 115 058	822 918
Sum egenkapital og gjeld		8 149 208	3 524 333

Oslo, 19.03.2024

Styret i Fendr Project Finance AS

Klaus Henrik Wiese-Hansen
styreleder

Kenneth Bentsen
styremedlem

Steffen Lilleng
styremedlem

Torkil Munkhaugen
styremedlem

Kari Johannes Saarisilta Bergh
styremedlem

Andreas Waldrup Bang
daglig leder



INDIREKTE KONTANTSTRØM

FENDR PROJECT FINANCE AS

	Note	2023	2022
KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Resultat før skattekostnad		-5 667 053	-828 585
Ordinære avskrivninger		17 146	0
Endring i leverandørgjeld		31 485	86 721
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-110 087	736 197
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-5 728 508	-5 667
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		154 318	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foret		120 000	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-274 318	0
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger av egenkapital		9 999 788	3 530 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		9 999 788	3 530 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		3 996 962	3 524 333
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnel		3 524 333	0
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		7 521 295	3 524 333



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk, herunder forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirselskap.

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.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

INNETEKTER

Inntektsføring fra leveranse av tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres. Inntekter fra salg av tjenester resultatføres i takt med prosjektets fullføringsgrad, når utfallet av transaksjonen kan estimeres på en pålitelig måte. Inntektsføring knyttet til ordreforiming skjer på tegningstidspunktet.

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 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

Selskapet har en kollektiv innskuddsbasert pensjonsordning for de ansatte. Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringsselskapet, og kostnadsføres løpende. Pensjonspremien anses som pensjonskostnad og klassifiseres og kostnadsføres sammen med lønnskostnader.

KORTSIKTIGE Plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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



Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

LØNSSKOSTNADER	2023	2022
Lønninger	2 586 192	0
Arbeidsgiveravgift	492 323	0
Andre ytelser	83 086	0
Sum	3 161 602	0

Selskapet har i 2023 sysselsatt 4 årsverk.

PENSJONSFORPLIKTELSE

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

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2023 utgjør kr 137 500 ekskl. mva. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0 ekskl. mva.

Note 2 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
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	-5 667 053	-828 585
Permanente forskjeller	14 625	-5 570
Endring i midlertidige forskjeller	-29 149	0
Skattepliktig inntekt	-5 681 577	-834 155
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

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	29 149	0	-29 149
Fordringer	-228 150	0	228 150
Pensjonspremie/- forpliktelse	228 150	0	-228 150
Sum	29 149	0	-29 149
Akkumulert fremførbart underskudd	-6 515 732	-834 155	5 681 577
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	6 486 583	834 155	-5 652 428
Utsatt skattefordel (25 %)	0	0	0

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Note 3 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen Innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2022	33 330	3 496 670	0	-828 585	2 701 415
Kapitalinnskudd	9 525	9 990 263			9 999 788
Årets resultat				-5 667 053	-5 667 053
Pr 31.12.2023	42 855	13 486 933	0	-6 495 638	7 034 150

Note 4 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 86 781.

Note 5 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FENDR PROJECT FINANCE AS PR. 31.12 BESTÅR AV FØLGENDE AKSJEKLASSER:

	Antall	Pålydende	Bokført
A-aksjer	235 710	0,1	23 571
B-aksjer	171 404	0,1	17 140
C-aksjer	21 436	0,1	2 144
Sum	428 550		42 855

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	A-aksjer	B-aksjer	C-aksjer	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Anzio Invest AS	117 855		10 718	128 573	30,0	30,0
Bcn Invest AS	117 855		10 718	128 573	30,0	30,0
Louie Investor AS		42 850		42 850	10,0	10,0
S. Munkhaugen AS		42 850		42 850	10,0	10,0
Tkm Invest AS		42 850		42 850	10,0	10,0
Wpn Invest AS		21 427		21 427	5,0	5,0
Yieldstone Capital AS		21 427		21 427	5,0	5,0
Totalt antall aksjer	235 710	171 404	21 436	428 550	100,0	100,0



Note 6 - Faste kostnader

Tall i NOK 1000		2023
Sum inntekter		0
Negativt resultat for skatt		5 667
Variabel bonus til ansatte		0
Sum faste kostnader		5 667
Krav beregnet på grunnlag av faste kostnader	25 %	1 417
Tilleggskrav basert på budsjetterte faste kostnader		424
Kapitalkrav operasjonell risiko		1 841

Kapitalkrav for operasjonell risiko er basert på 25% av estimerte årlige faste kostnader, og det samme kravet som er brukt i rapportering til Finanstilsynet i 2023.

Note 7 - Selskapets kapitaldekning

Fendr Project Finance AS har i henhold til forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak av 23.08.1999 nr. 957, jf. § 5-13, følgende kapitaldekning:

Tall i NOK 1000	2023
Ansvarlig kapital	
Innskutt kapital	13 530
Opptjent kapital	-6 496
Sum egenkapital	7 034
- fradrag	0
Ansvarlig kapital	7 034

Ansvarlig kapital - minimum krav ihht startkapital

Tall i NOK 1000	2023
Minimum kapitalkrav (EUR 125 000)	1 405

Minimumskrav ansvarlig kapital

Tall i NOK 1000	2023	
Institusjoner	1 504	
Foretak	491	
Øvrige engasjementer	137	
Kapitalkrav kredittrisiko standardmetoden (SA)	2 132	
Beregningsgrunnlag for krav til kapitalkrav for operasjonell risiko	20 880	
Minimumskrav til ansvarlig kapital - beregningsgrunnlag	23 013	
Minimumskrav til ansvarlig kapital	8 %	1 841
Overskudd ansvarlig kapital	5 193	
Kapitaldekning	30,6 %	



Note 8 Fortsatt drift

Fendr Project Finance AS ble etablert 16.8.2022, med formål om å investere i selskaper og eiendom og alt annet som naturlig faller sammen med dette, herunder å delta i andre selskaper med lignende virksomhet.

Selskapet fikk 14. april 2023 konsesjon fra Finanstilsynet for investeringstjenester nr. 1, 2, 5 og 7, samt til knyttede tjenester nr. 1, 3 og 5.

Fendr Project Finance AS har i 2023 gjennomført en kapitalforhøyelse på 10 millioner kroner gjennom en rettet emisjon, og har per 31.12.2023 en positiv egenkapital på kr. 7 034 150.

Grunnlaget for styrets konklusjon om fortsatt drift er basert på grunnlaget for etablering av selskapet og selskapets forretningsmodell, og at selskapet har nødvendig kapital til rådighet for å kunne gjøre opp løpende forpliktelser.



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Fendr Project Finance AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fendr Project Finance AS som viser et underskudd på NOK 5 667 053. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, 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. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. 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 regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2023 for Fendr Project Finance AS

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 avviklet.

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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 25. mars 2024
RSM Norge AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor