



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 912 437 906
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FORTITUDO ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: c/o Bugge
Ullernkammen 17
0380 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Aleksander Bugge
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 19.07.2022



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|----------------|---------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 2 034 | |
| Sum kostnader | | 2 034 | |
| Driftsresultat | | -2 034 | |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 18 081 | 601 |
| Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi | 4 | 644 070 | -9 994 |
| Sum finansinntekter | | 662 151 | -9 393 |
| Annen finanskostnad | | 96 227 | 79 |
| Sum finanskostnader | | 96 227 | 79 |
| Netto finans | | 565 924 | -9 472 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 563 890 | -9 472 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5 | 117 | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 563 773 | -9 472 |
| Årsresultat | | 563 773 | -9 472 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 2 | 563 773 | -9 463 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 563 773 | -9 463 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|--|------|------------------|------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 4 | 2 967 913 | |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 2 967 913 | |
| Sum anleggsmidler | | 2 967 913 | 0 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Investeringer | | | |
| Andre finansielle instrumenter | 4 | | 2 010 631 |
| Sum investeringer | | | 2 010 631 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | 15 067 | 398 576 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 15 067 | 398 576 |
| Sum omløpsmidler | | 15 067 | 2 409 207 |
| SUM EIENDELER | | 2 982 980 | 2 409 207 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 2, 3 | 800 000 | 800 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 800 000 | 800 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond | 2 | | 1 509 205 |
| Annen egenkapital | 2 | 2 072 978 | |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|-------------|------------------|------------------|
| Sum opptjent egenkapital | | 2 072 978 | 1 509 205 |
| Sum egenkapital | | 2 872 978 | 2 309 205 |
| Sum langsiktig gjeld | | 0 | 0 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | 7 | 110 002 | 100 001 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 110 002 | 100 001 |
| Sum gjeld | | 110 002 | 100 001 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 2 982 980 | 2 409 206 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 672768

Enheten

Organisasjonsnummer: 912 437 906
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FORTITUDO ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: c/o Bugge
Ullernkammen 17
0380 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Aleksander Bugge
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2021

Revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet
ikke skal revideres: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

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, 23.08.2021



Organisasjonsnr: 912 437 906
FORTITUDO ASSET MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2020 | 2019 |
|---|-------------|----------------|---------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Kostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 2 034 | |
| Sum kostnader | | 2 034 | |
| Driftsresultat | | -2 034 | |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 18 081 | 601 |
| Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi | 4 | 644 070 | -9 994 |
| Sum finansinntekter | | 662 151 | -9 393 |
| Annen finanskostnad | | 96 227 | 79 |
| Sum finanskostnader | | 96 227 | 79 |
| Netto finans | | 565 924 | -9 472 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 563 890 | -9 472 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5 | 117 | |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | 563 773 | -9 472 |
| Årsresultat | | 563 773 | -9 472 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 2 | 563 773 | -9 463 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 563 773 | -9 463 |



Organisasjonsnr: 912 437 906
FORTITUDO ASSET MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK **Note** **2020** **2019**

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i aksjer og
andeler

4

2 967 913

Sum finansielle
anleggsmidler

2 967 913

Sum anleggsmidler

2 967 913

0

Omløpsmidler

Varer

Investeringer

Andre finansielle
instrumenter

4

2 010 631

Sum investeringer

2 010 631

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter
og lignende

15 067

398 576

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende

15 067

398 576

Sum omløpsmidler

15 067

2 409 207

SUM EIENDELER

2 982 980

2 409 207

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital

2, 3

800 000

800 000

Sum innskutt egenkapital

800 000

800 000

Opptjent egenkapital

Fond

2

1 509 205

Annen egenkapital

2

2 072 978

Sum opptjent egenkapital

2 072 978

1 509 205

Sum egenkapital

2 872 978

2 309 205

Sum langsiktig gjeld

0

0



| | | | |
|---------------------------------|---|------------------|------------------|
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | 7 | 110 002 | 100 001 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 110 002 | 100 001 |
| Sum gjeld | | 110 002 | 100 001 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 2 982 980 | 2 409 206 |



Organisasjonsnr: 912 437 906
FORTITUDO ASSET MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP

- alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

Antall aksjer og aksjeeiere

Note
6

Lønn og ytelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven.

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



Fortitudo Asset Management AS

Resultatregnskap 01.01-31.12

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|------|----------------|---------------|
| Driftskostnader | | | |
| Annen driftskostnad | | 2 034 | 0 |
| Driftsresultat | | -2 034 | 0 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen finansinntekt | | 18 081 | 601 |
| Verdiendr. finansielle instrumenter, virkelig verdi | | 644 070 | -9 994 |
| Annen finanskostnad | | 96 227 | 79 |
| Netto finansposter | | 565 924 | -9 472 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 563 890 | -9 472 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 5 | 117 | 0 |
| Årsresultat | | 563 773 | -9 472 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer annen egenkapital | 2 | 563 773 | -9 463 |



Fortitudo Asset Management AS

Balanse pr. 31. desember

| | Note | 2020 | 2019 |
|-------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Anleggsmidler | | | |
| <i>Finansielle anleggsmidler</i> | | | |
| Investeringer i aksjer og andeler | 4 | 2 967 913 | 0 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | <u>2 967 913</u> | <u>0</u> |
| Sum anleggsmidler | | <u>2 967 913</u> | <u>0</u> |
| Omløpsmidler | | | |
| <i>Investeringer</i> | | | |
| Andre finansielle instrumenter | | 0 | 2 010 631 |
| Sum investeringer | | <u>0</u> | <u>2 010 631</u> |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | <u>15 067</u> | <u>398 575</u> |
| Sum omløpsmidler | | <u>15 067</u> | <u>2 409 206</u> |
| Sum eiendeler | | <u>2 982 980</u> | <u>2 409 206</u> |



Fortitudo Asset Management AS

Balanse pr. 31. desember

| | Note | 2020 | 2019 |
|-----------------------------|------|------------------|------------------|
| Egenkapital | | | |
| <i>Innskutt egenkapital</i> | | | |
| Aksjekapital | 2, 3 | 800 000 | 800 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | <u>800 000</u> | <u>800 000</u> |
| <i>Opptjent egenkapital</i> | | | |
| Fond | 2 | 0 | 1 509 205 |
| Annen egenkapital | 2 | 2 072 978 | 0 |
| Sum opptjent egenkapital | | <u>2 072 978</u> | <u>1 509 205</u> |
| Sum egenkapital | | <u>2 872 978</u> | <u>2 309 205</u> |
| Gjeld | | | |
| <i>Kortsiktig gjeld</i> | | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | <u>110 002</u> | <u>100 001</u> |
| Sum kortsiktig gjeld | | <u>110 002</u> | <u>100 001</u> |
| Sum gjeld | | <u>110 002</u> | <u>100 001</u> |
| Sum egenkapital og gjeld | | <u>2 982 980</u> | <u>2 409 206</u> |

31. desember 2020
Oslo, 30. juni 2021

Aleksander Bugge
Styrets formann



Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med Regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Alle tall er oppgitt i hele NOK (kroner) med mindre annet er oppgitt.

Klassifisering

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk, samt fordringer med forfall mer enn ett år etter balansedagen er medtatt som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Gjeld som forfaller senere enn ett år etter regnskapsperiodens utløp er oppført som langsiktig gjeld.

Varige driftsmidler og avskrivninger

Varige driftsmidler er vurdert til historisk kost etter fradrag for bedriftsøkonomiske avskrivninger som er beregnet på grunnlag av kostpris og antatt økonomisk levetid.

Aksjer

Aksjer som er vurdert som omløpsmiddel er vurdert til virkelig verdi. Øvrige aksjer er i de tilfeller der den virkelige verdien er lavere enn kostprisen og dette ikke er forbigående, nedskrevet.

Fordringer

Fordringer er oppført i balansen med pålydende etter fradrag for konstaterede og forventede tap.

Skattekostnad og utsatt skatt

Skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat og består av betalbar skatt og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt i resultatregnskapet er skatt beregnet på endringer i midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier. I stedet for å vise årets skattemessige disposisjoner brutto i regnskapet, bokføres skatteeffekten som en del av årets skattekostnad. Utsatt skattefordel balanseføres ikke.

Driftsinntekter og kostnader

Inntektsføring skjer etter opplysningsprinsippet som normalt vil være leveringstidspunktet for varer og tjenester. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres.

Hovedaktiviteten til selskapet er investeringsvirksomhet. Avkastningen inkluderer både realiserte og urealiserte resultatførte beløp.

Valuta:

Kontanter og bankinnskudd, omløpsmidler og kortsiktig gjeld i fremmed valuta omregnes til kurser på balansedagen. Realiserte og urealiserte kursgevinster og tap på eiendeler og gjeld i annen valuta enn NOK resultatføres.

Note 2 - Egenkapital

| | 2020 | | | Sum |
|-------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | Aksje-kapital | Annen innskutt EK | Annen egenkapital | |
| Egenkapital pr 01.01. | 800 000 | - | 1 509 207 | 2 309 207 |
| Kapitalforhøyelse | - | - | - | - |
| Annen EK | - | - | - | - |
| Årets resultat | - | - | 563 773 | 563 773 |
| Avsatt utbytte | - | - | - | - |
| Egenkapital pr. 31.12. | 800 000 | - | 2 072 979 | 2 872 979 |

NOTE 3 - Antall aksjer, aksjeeiere, m.m.

| Aksjekapital | Aksjeeier | Tittel | 2020 | | Bokført | Eierandel |
|------------------------|---------------------|--------------|---------|-----------|----------------|--------------|
| | | | Antall | Pålydende | | |
| Selskapets aksjonærer: | Aleksander G. Bugge | Daglig Leder | 100 000 | 8 | 800 000 | 100 % |
| Sum | | | | | 800 000 | 100 % |

Selskapet har ikke ytt lån eller sikkerhetsstillelser til eiere, ansatte, styrerepresentanter eller til noen av disse personenes nærstående.

NOTE 4 - Investeringer

| Investeringer: | Markedsverdi |
|--------------------------|------------------|
| Andre instrumenter | 1 817 073 |
| Børsnoterte instrumenter | 1 150 840 |
| Sum | 2 967 913 |



NOTE 5 - Skatt

| | |
|---|----------------|
| Årets skattekostnad fordeler seg på: | 2020 |
| Betalbar skatt årets resultat | 117 |
| Endring utsatt skatt/fordel | - |
| Sum skattekostnad | 117 |
| Beregning av årets skattegrunnlag: | 2020 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 563 773 |
| Permanente forskjeller | 99 554 |
| Grunnlag for årets skattekostnad | 663 327 |
| Endring i midlertidige forskjeller | (666 672) |
| Grunnlag for betalbar skatt i resultat | (3 345) |
| Underskudd til fremføring tidligere år | - |
| Sum skattepliktig resultat | (3 345) |
| 22 % betalbar skatt årets resultat | - |
| Betalbar skatt i balansen | - |

I henhold til god regnskapskikk er midlertidige forskjeller utlignet i den grad disse har tilnærmet lik tidshorisont for reversering. Dette vil medføre at utsatt skatt blir nettoført. Utsatt skattefordel blir ikke ført i balansen, i tråd med god regnskapskikk for små selskap.

NOTE 6 - Ytelser/Godtgjørelser til Daglig Leder og Styret

| | | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------|
| | 2020 | |
| Ytelser til ledende personer: | Daglig leder | Styret |
| Lønn | - | - |
| Pensjonsutgifter | - | - |
| Annen godtgjørelse | - | - |
| Totalt: | - | - |

Note 7 - Lån

| | |
|--|-------------------|
| | 2020 |
| Lån | Langsiktig |
| Kortsiktig gjeld 2019 er klassifisert som langsiktig gjeld i 2020. Gjeld til eier. | 110 002 |

NOTE 8 - Finansiell markedsrisiko

Selskapets aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: markedsrisiko (inkludert valutarisiko, virkelig verdi renterisiko og prisisiko), kredittrisiko, likviditetsrisiko og flytende renterisiko. Selskapets overordnede risikostyriingsplan fokuserer på kapitalmarkedenes uforutsigbarhet og forsøker å minimalisere de potensielle negative effektene på selskapets resultater.

Risikostyringen for selskapet av daglig leder i overensstemmelse med retningslinjer godkjent av styret. Daglig leders rolle er å identifisere, evaluere og investere i finansielle instrumenter i regulerte markeder internasjonalt og nasjonalt.

Markedsrisiko

(i) Prisisiko

Selskapets investeringer er gjenstand for variasjoner i verdi både ifht:

- Likviditet i de finansielle produktene som selskapet til enhver tid har investert i, samt
- Prisene på de finansielle produktene varierer med risikovillighet, rentenivå, resultater og fremtidige forventninger til hvert enkelt instrument

Kredittrisiko

Selskapet har ingen vesentlige konsentrasjoner av kredittrisiko. Selskapet har rutiner som begrenser eksponering mot kredittrisiko knyttet til en enkelt finansinstitusjon.

Likviditetsrisiko

Forsiktig styring av likviditetsrisiko innebærer å vedlikeholde en tilstrekkelig beholdning av likvider og omsettelige verdipapirer, å ha finansieringsmuligheter i form av et tilstrekkelig antall sikre trekkrettigheter og evne til å lukke markedsposisjoner. Selskapet har som målsetting å opprettholde fleksibiliteten i finansieringen ved å sørge for å ha sikrede trekkrettigheter tilgjengelige.

Flytende rente- og fastrenterisiko

Selskapets retningslinjer er å opprettholde likviditeten gjennom plasseringer av overskuddslikviditet som bankinnskudd eller til markedsbaserte kortsiktige lavrisiko investeringer.

NOTE 9 - Hendelser etter balansedagen

Ingen hendelser påvirker regnskapet 2020.