



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 914 445 051
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ANAXO FORVALTNING AS
Forretningsadresse: Haakon VII's gate 1
0161 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Brita Randem
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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

Brønnøysundregistrene, 09.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekter		54 983 329	27 304 429
Sum inntekter		54 983 329	27 304 429
Kostnader			
Lønnskostnad	1	29 951 984	12 658 423
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	39 738	39 738
Annen driftskostnad		4 544 219	3 914 061
Sum kostnader		34 535 940	16 612 223
Driftsresultat		20 447 389	10 692 206
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		104 915	131 545
Sum finansinntekter		104 915	131 545
Annen rentekostnad		15	298
Sum finanskostnader		15	298
Netto finans		104 899	131 247
Ordinært resultat før skattekostnad		20 552 288	10 823 454
Skattekostnad på ordinært resultat	7	5 188 474	2 741 322
Ordinært resultat etter skattekostnad		15 363 814	8 082 132
Årsresultat		15 363 814	8 082 132
Årsresultat etter minoritetsinteresser		15 363 814	8 082 132
Totalresultat		15 363 814	8 082 132
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		15 000 000	8 000 000
Overført til annen egenkapital		363 814	82 132
Sum overføringer og disponeringer		15 363 814	8 082 132



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	596	
Sum immaterielle eiendeler		596	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	99 344	139 082
Sum varige driftsmidler		99 344	139 082
Sum anleggsmidler		99 940	139 082
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	27 735 800	420 504
Sum fordringer		27 735 800	420 504
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	3	16 541 941	17 343 903
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		16 541 941	17 343 903
Sum omløpsmidler		44 277 741	17 764 407
SUM EIENDELER		44 377 681	17 903 489
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	200 000	200 000
Annen innskutt egenkapital	5	2 696 621	2 696 621
Sum innskutt egenkapital		2 896 621	2 896 621



Balanse


Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	2 200 507	1 836 693
Sum opptjent egenkapital		2 200 507	1 836 693
Sum egenkapital		5 097 129	4 733 315
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		2 980
Sum avsetninger for forpliktelser			2 980
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	2 980
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 545	3 200
Betalbar skatt	7	5 192 050	2 743 309
Skyldig offentlige avgifter		3 894 869	1 140 728
Utbytte		15 000 000	8 000 000
Annen kortsiktig gjeld		15 188 088	1 279 957
Sum kortsiktig gjeld		39 280 552	13 167 195
Sum gjeld		39 280 552	13 170 175
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		44 377 681	17 903 489

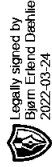


Årsregnskap 2021

Anaxo Forvaltning AS

Org.nr.: 914 445 051

Utarbeidet av:
NRP Procurator 



Anaxo Forvaltning AS

Årsberetning 2021

Virksomhetens art

Selskapets formål er forvaltning av alternative investeringsfond, samt virksomhet som lovlig kan drives i tilknytning til dette. Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

Rettvisende oversikt over resultat, resultatdisponering, balanse og kontantstrømmer

Resultatregnskapet viser et overskudd på NOK 15.363.814 mot et overskudd for 2020 på NOK 8.082.132. Avkastningen i 2021 av forvaltet kapital var drøye 14% hvilket økte inntektene knyttet til resultatbasert forvaltningshonorar. Overskuddet foreslås disponert ved at NOK 15.000.000 avsettes til utbytte, og ved at NOK 363.814 overføres til annen egenkapital.

Selskapet har nødvendige konsesjoner for å kunne ivareta kravene til forvaltning av alternative investeringsfond. Selskapets egenkapitalandel ved utgangen av året er 11,49% mot 26,43% for 2020.

Selskapets kontantstrømmer er i all hovedsak knyttet til operasjonell aktivitet. Avviket mellom selskapets driftsresultat og kontantstrømmer fra operasjonelle investeringer er relatert til normale tidsavgrensninger.

Styret er ikke kjent med andre forhold av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og stilling enn det som fremgår av resultatregnskap og balanse med noter.

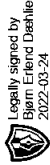
Finansiell risiko

Selskapets inntektsside er basert på honorar beregnet av forvaltningskapitalen i Anaxo Capital AS, samt eventuell profit split. Selskapets inntekter avhenger av markedsutviklingen på underliggende investeringer. Porteføljen kan raskt endres da investeringene i all hovedsak består av likvide børnoterte papirer.

Selskapet er i begrenset omfang utsatt for valutarisiko.

Styreforsikring

Det er tegnet styreansvarsforsikring som inkluderer alle styremedlemmer og daglig leder. Ansatte som kan pådra seg et selvstendig- eller medvirkningsansvar i sitt arbeid for selskapet, er også dekket. Forsikringen dekker erstatning for økonomiske tap som følge av personlig lederansvar, herunder personlig ansvar for gjeld, som oppstår som følge av krav fremsatt av tredjemann.



Anaxo Forvaltning AS

Årsberetning 2021

Virksomhetens art

Selskapets formål er forvaltning av alternative investeringsfond, samt virksomhet som lovlig kan drives i tilknytning til dette. Selskapets forretningskontor er i Oslo kommune.

Rettvisende oversikt over resultat, resultatdisponering, balanse og kontantstrømmer

Resultatregnskapet viser et overskudd på NOK 15.363.814 mot et overskudd for 2020 på NOK 8.082.132. Avkastningen i 2021 av forvaltet kapital var drøye 14% hvilket økte inntektene knyttet til resultatbasert forvaltningshonorar. Overskuddet foreslås disponert ved at NOK 15.000.000 avsettes til utbytte, og ved at NOK 363.814 overføres til annen egenkapital.

Selskapet har nødvendige konsesjoner for å kunne ivareta kravene til forvaltning av alternative investeringsfond. Selskapets egenkapitalandel ved utgangen av året er 11,49% mot 26,43% for 2020.

Selskapets kontantstrømmer er i all hovedsak knyttet til operasjonell aktivitet. Avviket mellom selskapets driftsresultat og kontantstrømmer fra operasjonelle investeringer er relatert til normale tidsavgrensninger.

Styret er ikke kjent med andre forhold av betydning for bedømmelsen av selskapets resultat og stilling enn det som fremgår av resultatregnskap og balanse med noter.

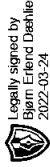
Finansiell risiko

Selskapets inntektsside er basert på honorar beregnet av forvaltningskapitalen i Anaxo Capital AS, samt eventuell profit split. Selskapets inntekter avhenger av markedsutviklingen på underliggende investeringer. Porteføljen kan raskt endres da investeringene i all hovedsak består av likvide børsnoterte papirer.

Selskapet er i begrenset omfang utsatt for valutarisiko.

Styreforsikring

Det er tegnet styreansvarsforsikring som inkluderer alle styremedlemmer og daglig leder. Ansatte som kan pådra seg et selvstendig- eller medvirkningsansvar i deres arbeid for selskapet, er også dekket. Forsikringen dekker erstatning for økonomiske tap som følge av personlig lederansvar, herunder personlig ansvar for gjeld, som oppstår som følge av krav fremsatt av tredjemann.



Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede. Selskapets egenkapital og likviditet er god.

Arbeidsmiljø og likestilling


Seiskapet har ved utgangen av 2021 seks ansatte. Det er per i dag ingen kvinner blant de ansatte eller i styret. Eventuelle fremtidige ansettelser og valg av styremedlemmer skal bygge på faglige kvalifikasjoner, og være uavhengig av kjønn. Arbeidsmiljøet i bedriften er godt.

Ytre miljø

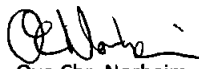
Virksomhetens bransje medfører direkte verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

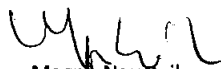
I styret for Anaxo Forvaltning AS
Oslo, 24. mars 2022

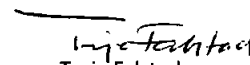

Bivind K. Reiten
Styreleder


Ole Fr. Anker-Rasch
Styremedlem/Daglig leder

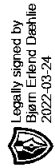
Bjørn E. Dæhlie
Styremedlem


Ove Chr. Norheim
Styremedlem


Magne Naustvik
Styremedlem


Terje Falstad
Styremedlem

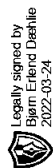

Christian Fr. Ness
Styremedlem



Anaxo Forvaltning AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftsinntekter og driftskostnader			
Honorarinntekter		54 983 329	27 304 429
Sum driftsinntekter		54 983 329	27 304 429
Lønnskostnad	1	29 951 984	12 658 423
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2	39 738	39 738
Annen driftskostnad		4 544 219	3 914 061
Sum driftskostnader		34 535 940	16 612 223
Driftsresultat		20 447 389	10 692 206
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		104 915	131 545
Sum finansinntekter		104 915	131 545
Annen rentekostnad		15	298
Sum finanskostnader		15	298
Resultat av finansposter		104 899	131 247
Ordinært resultat før skattekostnad		20 552 288	10 823 454
Skattekostnad på ordinært resultat	7	5 188 474	2 741 322
Ordinært resultat		15 363 814	8 082 132
Årsresultat		15 363 814	8 082 132
Disponering av resultat			
Ordinært utbytte		15 000 000	8 000 000
Overført til annen egenkapital		363 814	82 132
Sum overføringer		15 363 814	8 082 132



Anaxo Forvaltning AS

Balanse

	Note	2021	2020
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	596	0
Sum immaterielle eiendeler		596	0
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	2	99 344	139 082
Sum varige driftsmidler		99 344	139 082
Sum anleggsmidler		99 940	139 082
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	27 735 800	420 504
Sum fordringer		27 735 800	420 504
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd	3	16 541 941	17 343 903
Sum bankinnskudd o.l.		16 541 941	17 343 903
Sum omløpsmidler		44 277 741	17 764 407
Sum eiendeler		44 377 681	17 903 489




Anaxo Forvaltning AS

Balanse

	Note	2021	2020
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5, 6	200 000	200 000
Overkurs	5	<u>2 696 621</u>	<u>2 696 621</u>
Sum innskutt egenkapital		2 896 621	2 896 621
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	<u>2 200 507</u>	<u>1 836 693</u>
Sum opptjent egenkapital		2 200 507	1 836 693
Sum egenkapital		<u>5 097 129</u>	<u>4 733 315</u>



Legally signed by
Bjørn E. Dæhlie
2022-03-24



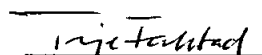
Anaxo Forvaltning AS

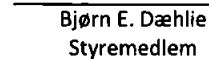
Balanse


	Note	2021	2020
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	7	0	2 980
Sum avsetning for forpliktelser		<u>0</u>	<u>2 980</u>
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 545	3 200
Betalbar skatt	7	5 192 050	2 743 309
Skyldig offentlige avgifter		3 894 869	1 140 728
Avsatt utbytte		15 000 000	8 000 000
Annen kortsiktig gjeld		15 188 088	1 279 957
Sum kortsiktig gjeld		<u>39 280 552</u>	<u>13 167 195</u>
Sum gjeld		<u>39 280 552</u>	<u>13 170 175</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>44 377 681</u>	<u>17 903 489</u>

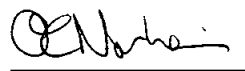
Oslo, 24.03.2021
Styret i Anaxo Forvaltning AS

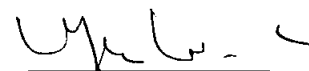

Eivind K. Reiten
Styreleder



Terje Falstad
Styremedlem


Bjørn E. Dæhlie
Styremedlem


Ole Fr. Anker-Rasch
Styremedlem/daglig leder


Ove Chr. Norheim
Styremedlem


Magne Naustvik
Styremedlem


Christian Fr. Ness
Styremedlem



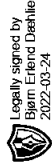
Legally signed by
Bjørn Eriend Daehle
2022-03-24



Anaxo Forvaltning AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		20 552 288	10 823 454
Periodens betalte skatt		2 743 309	2 583 352
Ordinære avskrivninger	2	39 738	39 738
Endring i kortsiktige fordringer		-27 315 296	2 420 230
Endring i leverandørgjeld		2 345	-105 327
Endring i kortsiktig gjeld		16 662 272	-2 252 437
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		7 198 037	8 342 306
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		8 000 000	7 500 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-8 000 000	-7 500 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-801 963	842 306
Likviditetsbeholdnig 01.01		17 343 903	16 501 598
Likviditetsbeholdning 31.12		16 541 941	17 343 903



Anaxo Forvaltning AS

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for øvrige selskap.

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 ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende 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. Langsiktige lån balanseføres til nominelle verdier på etableringstidspunktet, og korrigeres ikke til virkelig verdi som følge av rentendringer.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til senere rentendringer.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene.

Inntekter

Inntekter inntektsføres i takt med at tjenesten er levert/opptjent.

Skatter

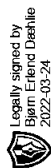
Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt.

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Selskapets skattesats er 25%, da det omfattes av reglene om finansskatt.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd.



Anaxo Forvaltning AS

Noter

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

Lønnskostnader	2021	2020
Lønn og bonus	23 987 848	9 706 807
Styrehonorar	550 000	450 000
Arbeidsgiveravgift/finansskatt	4 790 227	1 992 917
Pensjonskostnader	484 143	499 022
Andre ytelser	139 766	9 677
Sum	29 951 984	12 658 423

Gjennomsnittlig antall årsverk: 6 6

Godtgjørelser

Ledende ansatte

Det er utbetalt kr 3 379 648 i lønn og kr 37 563 i øvrige godtgjørelser til daglig leder. Øvrige ledende personer har fått utbetalt kr 317 908 i lønn, kr 15 000 i bonus og kr 10 161 i andre godtgjørelser. Beløpene er eksklusive arbeidsgiveravgift og finansskatt.

Pensjoner

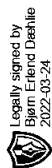
Selskapet har en obligatorisk tjenstepensjonsforsikring som omfatter alle ansatte. Forpliktelsen er ikke balanseført og den årlige pensjonspremien anses som årets pensjonskostnad.

Revisor

Kostnadsført revisjonshonorar for 2021 utgjør kr 112 500. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 131 250. Beløpene er inkl mva.

Note 2 Driftsmidler

	Kontorutstyr
Anskaffelseskost 01.01	220 480
Tilgang i året	0
Avgang i året	0
Anskaffelseskost 31.12	220 480
Akkumulerte avskrivninger per 31.12	121 136
Bokført verdi per 31.12	99 344
Årets avskrivninger	39 738
Økonomisk levetid	5 år
Valg av avskrivningsplan	lineær



Anaxo Forvaltning AS

Noter

Note 3 Bankinnskudd

Innstående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 614 226.

Selskapet har en klientkonto. Saldo på konto ved utgangen av året var kr 28 534 868.

Note 4 Andre fordringer, nærstående selskap

Selskapet hadde en fordring mot Anaxo Capital AS på kr 19 881 127 ved utgangen av året.

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 01.01.2021	200 000	2 696 621	1 836 693	4 733 315
Årets resultat			15 363 814	15 363 814
Utbytte			-15 000 000	-15 000 000
Egenkapital pr. 31.12.2021	200 000	2 696 621	2 200 507	5 097 129

Note 6 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Anaxo Forvaltning AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	1 000	200,0	200 000
Sum	1 000		200 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel
Arethusa As	369	36,9
NRP Anaxo Capital Management AS	300	30,0
Sisa Invest As	75	7,5
Sorma Invest As	75	7,5
Mocca Invest As	73	7,3
Naustvik Invest As	36	3,6
Aleksander Morten Nilsen	24	2,4
Erik Thuestad	24	2,4
Hetrum AS	24	2,4
Totalt antall aksjer	1 000	100,0

**Anaxo Forvaltning AS****Noter****Note 7 Skatt**

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	5 192 050	2 743 309
Endring i utsatt skatt	-3 576	-1 987
Skattekostnad ordinært resultat	5 188 474	2 741 322
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	20 552 288	10 823 454
Permanente forskjeller	201 606	141 836
Endring i midlertidige forskjeller	14 306	7 948
Skattepliktig inntekt	20 768 200	10 973 237
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	5 192 050	2 743 309
Sum betalbar skatt i balansen	5 192 050	2 743 309
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	20 552 288	10 823 454
Beregnet skatt av resultat før skatt	5 138 072	2 705 863
Skatteeffekt av permanente forskjeller	50 402	35 459
Sum	5 188 474	2 741 322
Effektiv skattesats	25,2 %	25,3 %

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

	2021	2020	Endring
Varige driftsmidler	-2 385	11 921	14 306
Sum	-2 385	11 921	14 306
Grunnlag for utsatt skattefordel / skatt	-2 385	11 921	14 306
Utsatt skattefordel / skatt (25 %)	-596	2 980	3 576

Note 8 Hendelser etter balansedagen

Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedagen som i vesentlig grad vil påvirke regnskapet for 2021. Anaxo Forvaltning har forutsigbare inntekter gjennom 2022 og forutsetningene er til stede for at selskapet vil kunne klare seg godt de neste årene. Styret anser derfor at den foreslåtte utbyttebetalingen er forsvarlig.

**Anaxo Forvaltning AS****Noter****Note 9 Kapitaldekning**

(alle tall i TNOK med mindre annet er spesifisert)

	2021	2020
Risikovurdert beregningsgrunnlag:		
Kreditt- og motpartsrisiko	29 324	4 029
Tilleggsberegningssgrunnlag relatert til faste kostnader	21 249	46 544
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	50 573	50 573
Kapitalkrav:	4 046	4 046
Ansvarlig kapital gjennom året:		
Aksjekapital	200	200
Overkurs	2 697	2 697
Annen fri egenkapital	1 837	1 837
Utsatt skattefordel		
Sum ansvarlig kapital	4 734	4 734
Ansvarlig kapital består av ren kjernekapital		
Kapitaldekning	9,36%	9,36%

Noteopplysninger gitt ovenfor er basert på innsendte oppgaver som sendes inn før årsregnskapet er endelig vedtatt. Det vil derfor foreligge noen mindre avvik mot faktiske disponeringer.

Kapitaldekningskrav for Anaxo Forvaltning AS er basert på foregående års faste kostnader. Kapitaldekningskravet for 2022 vil ta utgangspunkt i faste kostnader for 2021 på NOK 17 822 546. Dette vil gi et kapitalkrav på NOK 4 455 637 og en forventet kapitaldekningsprosent på 9,16% basert på en ansvarlig kapital pr 31.12.2021 på NOK 5 097 129.

Selskapet hadde pr 31.12. ingen handelsportefølje, valutaposter eller poster utenfor balansen som påvirker beregningene av kapitaldekningen.

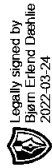
Minstekrav til startkapital er TNOK 1 248.

Styring og kontroll av risiko

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring av risiko. Dette punkt omhandler Foretakets prosess for å vurdere samlet kapitalbehov og gir en beskrivelse av Foretakets retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko.

Forvaltningen av Foretaket hører under styret. Styret skal sørge for en forsvarlig organisering av virksomheten, inklusive all løpende styring og kontroll. Det er dermed Styrets oppgave å påse at den interne kontroll i virksomheten sikres mot vesentlig risiko i et tilstrekkelig omfang og på en systematisk måte.

Styret har i den forbindelse utarbeidet et sett med instruksjoner og rutiner for å sikre forsvarlig drift og



Anaxo Forvaltning AS

Noter

kontroll av Foretaket. Dette regelverket er dokumentert som foretakets "Compliance Manual" som alle ansatte plikter å forstå og være kjent med.

Internkontroll

Med internkontroll forstås en prosess, iverksatt av styret, ledelsen og annet personell for å gi rimelig sikkerhet for måloppnåelse innenfor følgende områder:

- * Hensiktsmessig, effektiv og rasjonell drift
- * Pålitelighet i den operasjonelle og finansielle rapportering
- * At virksomheten drives i overensstemmelse med lover, forskrifter og interne retningslinjer

Formålet med den interne kontroll i virksomheten er blant annet å sikre at:

- * Virksomheten følger bestemmelser gitt i eller i medhold av lov
- * Virksomheten har kontrolltiltak som sikrer at forvaltning av investorenes midler gjennomføres etter sitt mandat
- * Virksomheten har etablert en operasjonell og finansiell rapportering som sikrer at administrerende direktør og styret til enhver tid har oversikt over og styring med risiko forbundet med virksomhetens drift
- * Sikre at god forretningskikk etterleves i alle deler av Foretakets virksomhet slik at Foretaket fremstår som en profesjonell markedsaktør for alle berørte parter
- * Påse at interessekonflikter unngås så langt det er mulig for derigjennom å oppnå tillit hos Foretakets investorer. Hvis det ikke er mulig å unngå slike konflikter skal man sikre at investorenes interesser går foran Foretakets interesser.

Pilar 2 - ICAAP

Anaxo foretar en årlig egenvurdering av virksomhetens risiko og kapitalkrav. Dette kalles en ICAAP (Internal Capital Adequacy Process) prosess. Hensikten er å se om det samlede risikobilde tilsier et høyere kapitalbehov (Pilar 2) enn hva som følger av det rent regulatoriske (Pilar 1) kapitalkravet.

Oppsummert kan selskapets risikobilde beskrives som følger:

Vesentlige overtredelser av regelverket som utgjør konsesjonsvilkårene, kan medføre at selskapet i verste fall mister tillatelsen til å drive sin virksomhet. For å få en bedre oversikt over compliance risiko er det utarbeidet en detaljert oversikt over regelverket (AIF loven og deler av verdipapirhandelloven) selskapet er omfattet av, samt tilhørende retningslinjer og kontroller. De sentrale lovbestemmelsene er risikovektet tilsvarende som for operasjonell risiko. Moderat risiko er særlig knyttet til verdipapirhandellovens bestemmelser om innsidehandel, samt regelverket om markedsføring mot ikke-profesjonelle investorer.

Anaxo Forvaltning tar ikke posisjoner i finansielle instrumenter eller valuta, og har derfor ikke markedsrisiko. Selskapet har lite fordringer, yter ingen kreditt og forestår ikke oppgjør. Bankinnskudd holdes i hovedsak i DNB. Motparts- og kredittisiko er følgelig å anse som lav.

Konsentrasjonsrisiko kan oppstå dersom andelseierstrukturen blir slik at forvaltningskapitalen er fordelt på et lite antall store eiere. Eventuelle uttrekk av kapital vil kunne ramme inntektene merkbart.

Totalt sett tilsier ikke egenvurderingen et høyere kapitalkrav enn det regulatoriske kravet.



Til generalforsamlingen i Anaxo Forvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Anaxo Forvaltning AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Oslo, 24. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Geir Haglund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Haglund, Geir	BANKID_MOBILE	2022-03-25 14:41

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Til generalforsamlingen i Anaxo Forvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Anaxo Forvaltning AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

Oslo, 24. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Geir Haglund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Haglund, Geir	BANKID_MOBILE	2022-03-25 14:41

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.