



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 914 831 296  
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak  
Foretaksnavn: PENSUM ASSET MANAGEMENT  
Forretningsadresse: Frøyas gate 15  
0273 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### 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: Anders Winther-Larsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2022

### 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, 30.06.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Kurtasjeinntekter			15 344 560
Annen driftsinntekt			69 557 201
<b>Sum inntekter</b>			<b>84 901 761</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1		22 884 381
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3		
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3		
Annen driftskostnad	1		7 103 289
<b>Sum kostnader</b>			<b>29 987 670</b>
<b>Driftsresultat</b>			<b>54 914 091</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt			31 315
Annen finansinntekt			88 586
<b>Sum finansinntekter</b>			<b>119 901</b>
Annen rentekostnad			1 635
Annen finanskostnad			402 510
<b>Sum finanskostnader</b>			<b>404 145</b>
<b>Netto finans</b>			<b>-284 244</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>0</b>	<b>54 629 847</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5		273 068
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>0</b>	<b>54 356 779</b>
<b>Årsresultat</b>	4	<b>0</b>	<b>54 356 779</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>			<b>54 356 779</b>
<b>Totalresultat</b>			<b>54 356 779</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital			54 356 779
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>			<b>54 356 779</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3		
<b>Sum varige driftsmidler</b>	3		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	6		
Konsernfordringer	6		
Bankinnskudd, kontanter o.l.	2		
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
<b>Sum egenkapital</b>	4	<b>0</b>	<b>0</b>
Øvrig langsiktig gjeld	6		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	6		
Betalbar skatt	5		



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sum gjeld		0	0
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 522410

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 914 831 296  
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak  
Foretaksnavn: PENSUM ASSET MANAGEMENT  
Forretningsadresse: Frøyas gate 15  
0273 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

#### 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: Anders Winther-Larsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.05.2022

#### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap 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, 29.06.2022



Organisasjonsnr: 914 831 296  
PENSUM ASSET MANAGEMENT

## RESULTATREGNSKAP

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Kurtasjeinntekter		15 344 560	
Annen driftsinntekt		69 557 201	
<b>Sum inntekter</b>		<b>84 901 761</b>	
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	1	22 884 381	
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3		
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3		
Annen driftskostnad	1	7 103 289	
<b>Sum kostnader</b>		<b>29 987 670</b>	
<b>Driftsresultat</b>		<b>54 914 091</b>	
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		31 315	
Annen finansinntekt		88 586	
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>119 901</b>	
Annen rentekostnad		1 635	
Annen finanskostnad		402 510	
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>404 145</b>	
<b>Netto finans</b>		<b>-284 244</b>	
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>0</b>	<b>54 629 847</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	5		273 068
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>0</b>	<b>54 356 779</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>54 356 779</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>			<b>54 356 779</b>
<b>Totalresultat</b>			<b>54 356 779</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital			54 356 779



Sum overføringer og  
disponeringer

54 356 779



Organisasjonsnr: 914 831 296  
PENSUM ASSET MANAGEMENT

## BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr	3		
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>3</b>		
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	6		
Konsernfordringer	6		
Bankinnskudd, kontanter o. l.	2		
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
<b>Sum egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Øvrig langsiktig gjeld	6		
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld	6		
Betalbar skatt	5		
<b>Sum gjeld</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



Organisasjonsnr: 914 831 296  
PENSUM ASSET MANAGEMENT

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

Note

1

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:

0.00

Omløpsmidler                      Startdato      Sluttdato      Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato      Sluttdato      Endring

Kortsiktig gjeld                      Startdato      Sluttdato      Endring



## Resultatregnskap

Pensum Asset Management

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Kurtasjeinntekter		0	15 344 560
Annen driftsinntekt	7	0	69 557 201
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>0</b>	<b>84 901 761</b>
Lønnskostnad	1	0	22 884 381
Annen driftskostnad	1	0	7 103 289
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>0</b>	<b>29 987 670</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>0</b>	<b>54 914 091</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		0	31 315
Annen finansinntekt		0	88 586
Annen rentekostnad		0	1 635
Annen finanskostnad		0	402 510
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>0</b>	<b>-284 244</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		0	54 629 847
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	273 068
<b>Ordinært resultat</b>		<b>0</b>	<b>54 356 779</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>54 356 779</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		0	54 356 779
<b>Sum overføringer</b>		<b>0</b>	<b>54 356 779</b>



**Balanse**

Pensum Asset Management

**Eiendeler**

**Anleggsmidler**

**Varige driftsmidler**

**Omløpsmidler**

**Fordringer**

**Pensum Asset Management**

**Side 2**



**Balanse**

Pensum Asset Management

**Egenkapital og gjeld**

**Egenkapital**

**Innskutt egenkapital**

**Opptjent egenkapital**

**Gjeld**

**Annen langsiktig gjeld**

**Kortsiktig gjeld**

Oslo, 19.04.2022

Styret i Pensum Asset Management

Christian Myhre

daglig leder



## **Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Selskapet avhendet hele sin virksomhet pr 30.09.2020 i forbindelse med en virksomhetsoverdragelse. Det har ikke vært virksomhet i selskapet i 2021.

## **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.

## **KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER**

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Avskrivningsperioden for fast eiendom anskaffet etter 2009 er dekomponert i en del som gjelder råbygget og en del som gjelder faste tekniske installasjoner. 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.



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

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	0	17 887 226
Arbeidsgiveravgift	0	3 182 479
Pensjonskostnader	0	946 040
Andre ytelser	0	868 636
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>22 884 381</b>

Selskapet har frem til 30.09. 2021 sysselsatt 21 årsverk.

### Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Daglig leder, eller styret, har ingen lån i selskapet. Det finnes ingen avtaler om fremtidige eller nåværende utbetalinger av pensjoner eller bonusavtaler.

### PENSJONSFORPLIKTELSE

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

### Ytelser til ledende personer

Sum

Daglig leder

0

### REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar i 2021 utgjør kr 0,-.  
I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0,-

## Note 2 Bankinnskudd og klientmidler

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 0. Skyldig skattetrekk er gjort opp ved forfall.

Klientmidler, innestående i bank utgjør kr. 0  
Klientansvar, bokført kr.0



## Note 3 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.
Anskaffelseskost pr. 01.01.2021	104 001
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>104 001</b>
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.2021	59 353
<b>Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>59 353</b>
<b>Bokført verdi 31.12.2021</b>	<b>0</b>
Økonomisk levetid	3 år

## Note 4 Egenkapital

	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 01.01.2021	0	0
Pr 31.12.2021	0	0

Pensum Asset Mangement Nuf, filial av Pensum Asset Management S.A i Luxembourg vil bli slettet i forbindelse med fusjon mellom Pensum Asset Management AS i Norge og Pensum Asset Management S.A i Luxembourg den 25.04.2022.



## Note 5 Skatt

<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	273 068
Endring i utsatt skattefordel	0	0
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>0</b>	<b>273 068</b>
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	0	54 629 847
Permanente forskjeller	0	-52 762 550
Endring i midlertidige forskjeller	0	-775 025
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>0</b>	<b>1 092 271</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Endring</b>
<b>Utsatt skatt (25 %)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	<b>Kundefordringer</b>		<b>Andre fordringer</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Foretak i samme konsern	0	1 650 765	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>1 650 765</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Leverandørgjeld</b>		<b>Annen langsiktig gjeld</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Foretak i samme konsern	0	2 039 403	0	750 000
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>2 039 403</b>	<b>0</b>	<b>750 000</b>



**Note 7 Annen driftsinntekt**

Pensum Asset Mangement Nuf, filial av Pensum Asset Management S.A i Luxembourg, overdro sin virksomhet pr 30.09.2020 til søsterselskapet Pensum Asset Management AS gjennom en skattefri virksomhetsoverdragelse med en regnskapsmessige gevinst på NOK 52.796.976 som inngår i regnskapslinjen "Annen driftsinntekt" for regnskapsåret 2020.



# Årsregnskap 2021 Pensum Asset Management

Resultatregnskap  
Balanse  
Noter til regnskapet



Org.nr.: 914 831 296



## Resultatregnskap

Pensum Asset Management

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2021	2020
Kurtasjeinntekter		0	15 344 560
Annen driftsinntekt		0	69 557 201
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>0</b>	<b>84 901 761</b>
Lønnskostnad	1	0	22 884 381
Annen driftskostnad	1	0	7 103 289
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>0</b>	<b>29 987 670</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>0</b>	<b>54 914 091</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		0	31 315
Annen finansinntekt		0	88 586
Annen rentekostnad		0	1 635
Annen finanskostnad		0	402 510
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>0</b>	<b>-284 244</b>
Ordinært resultat før skattekostnad		0	54 629 847
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	273 068
<b>Ordinært resultat</b>		<b>0</b>	<b>54 356 779</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>54 356 779</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til annen egenkapital		0	54 356 779
<b>Sum overføringer</b>		<b>0</b>	<b>54 356 779</b>



**Balanse**

Pensum Asset Management

<b>Eiendeler</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
<b>Sum anleggsmidler</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
<b>Sum omløpsmidler</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Sum eiendeler</b>		<u>0</u>	<u>0</u>



### Balanse

Pensum Asset Management

Egenkapital og gjeld	Note	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Sum egenkapital	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Sum gjeld		<u>0</u>	<u>0</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>0</u>	<u>0</u>

Oslo, 30.05.2022

Styret i Pensum Asset Management

Christian Myhre

daglig leder



## Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak. Selskapet avhendet hele sin virksomhet pr 30.09.2020 i forbindelse med en virksomhetsoverdragelse. Det har ikke vært virksomhet i selskapet i 2021.

## 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.

## KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Avskrivningsperioden for fast eiendom anskaffet etter 2009 er dekomponert i en del som gjelder råbygget og en del som gjelder faste tekniske installasjoner. 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.



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

Lønnskostnader	2021	2020
Lønninger	0	17 887 226
Arbeidsgiveravgift	0	3 182 479
Pensjonskostnader	0	946 040
Andre ytelser	0	868 636
Sum	0	22 884 381

Selskapet har frem til 30.09. 2020 sysselsatt 21 årsverk.

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer

Daglig leder, eller styret, har ingen lån i selskapet. Det finnes ingen avtaler om fremtidige eller nåværende utbetalinger av pensjoner eller bonusavtaler.

#### PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	
Sum		0

#### REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar i 2021 utgjør kr 0,-.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 0,-

Note 2 Bankinnskudd og klientmidler

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 0. Skyldig skattetrekk er gjort opp ved forfall.

Klientmidler, innestående i bank utgjør kr. 0

Klientansvar, bokført kr.0



## Note 3 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.
Anskaffelseskost pr. 01.01.2021	104 001
Anskaffelseskost 31.12.2021	104 001
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.2021	59 353
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	59 353
Bokført verdi 31.12.2021	0
Økonomisk levetid	3 år

## Note 4 Egenkapital

	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 01.01.2021	0	0
Pr 31.12.2021	0	0

Pensum Asset Management Nuf, filial av Pensum Asset Management S.A i Luxembourg vil bli slettet i forbindelse med fusjon mellom Pensum Asset Management AS i Norge og Pensum Asset Management S.A i Luxembourg i 2022. Dette er således det siste årsregnskapet som kommer til å bli avlagt for filialen.



## Note 5 Skatt

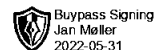
Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	273 068
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	273 068
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	0	54 629 847
Permanente forskjeller	0	-52 762 550
Endring i midlertidige forskjeller	0	-775 025
Skattepliktig inntekt	0	1 092 271
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2021	2020	Endring
Utsatt skatt (25 %)	0	0	0

## Note 6 Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

	Kundefordringer		Andre fordringer	
	2021	2020	2021	2020
Sum	0	0	0	0
	Leverandørgjeld		Annen langsiktig gjeld	
	2021	2020	2021	2020
Sum	0	0	0	0



Til styret i Pensum Asset Management S.A.

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

**Grant Thornton**  
**Revisjon AS**  
Kirkegata 15  
0153 Oslo  
Org.nr. 987 632 380  
**T:** +47 22 20 04 00  
**E:** grant@no.gt.com

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Pensum Asset Management NUF (filial av Pensum Asset Management S.A.) årsregnskap som viser et overskudd på kr 0. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av filialens finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dens resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av filialen slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til filialens 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.

Grant Thornton Revisjon AS is a member of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered independently by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.

[www.grantthornton.no](http://www.grantthornton.no)



An instinct for growth™



### *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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll 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 filialens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om filialens 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 om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter 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 omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 31.05.2022  
Grant Thornton Revisjon AS

Jan Møller  
Statsautorisert revisor  
(signert elektronisk)