



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 29.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 27.03.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Honorarinntekter		30 069 347	54 983 329
Sum inntekter		30 069 347	54 983 329
Kostnader			
Lønnskostnad	2	13 040 265	29 951 984
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	39 738	39 738
Annen driftskostnad		4 756 943	4 544 219
Sum kostnader		17 836 946	34 535 940
Driftsresultat		12 232 401	20 447 389
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		339 318	104 915
Sum finansinntekter		339 318	104 915
Annen rentekostnad		5 730	15
Sum finanskostnader		5 730	15
Netto finans		333 588	104 899
Ordinært resultat før skattekostnad		12 565 989	20 552 288
Skattekostnad på resultat	4	3 271 734	5 188 474
Ordinært resultat etter skattekostnad		9 294 255	15 363 814
Årsresultat		9 294 255	15 363 814
Årsresultat etter minoritetsinteresser		9 294 255	15 363 814
Totalresultat		9 294 255	15 363 814
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		9 000 000	15 000 000
Overført til annen egenkapital		294 255	363 814
Sum overføringer og disponeringer		9 294 255	15 363 814



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	5 444	596
Sum immaterielle eiendeler		5 444	596
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	59 606	99 344
Sum varige driftsmidler		59 606	99 344
Sum anleggsmidler		65 050	99 940
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		56 500	27 735 800
Sum fordringer		56 500	27 735 800
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	5	20 311 948	16 541 941
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		20 311 948	16 541 941
Sum omløpsmidler		20 368 448	44 277 741
SUM EIENDELER		20 433 498	44 377 681
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	200 000	200 000
Annen innskutt egenkapital	7, 6		2 696 621
Sum innskutt egenkapital		200 000	2 896 621



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	5 191 383	2 200 507
Sum opptjent egenkapital		5 191 383	2 200 507
Sum egenkapital		5 391 383	5 097 129
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	4		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		15 750	5 545
Betalbar skatt	4	3 276 582	5 192 050
Skyldig offentlige avgifter		1 249 792	3 894 869
Utbytte		9 000 000	15 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 499 991	15 188 088
Sum kortsiktig gjeld		15 042 115	39 280 552
Sum gjeld		15 042 115	39 280 552
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		20 433 498	44 377 681



Årsregnskap 2022

Anaxo Forvaltning AS

Org.nr.: 914 445 051

Utarbeidet av:

NRP Business Management 



Anaxo Forvaltning AS

Årsberetning 2022

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.

Rettsvisende oversikt over resultat, resultatdisponering, balanse og kontantstrømmer

Resultatregnskapet viser et overskudd på NOK 9.294.255 mot et overskudd for 2021 på NOK 15.363.814. Redusert inntekt skyldes bortfall av resultatbasert forvaltningshonorar i 2022. Overskuddet foreslås disponert ved at NOK 9.000.000 avsettes til utbytte, og ved at NOK 294.255 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 26,39% mot 11,49% for 2021.

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 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.



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

Selskapet har ved utgangen av 2022 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.

Tilnærming til bærekraft

Taksonomien inneholder verktøy for klassifisering av miljømessig bærekraftige investeringer, og pålegger offentliggjøring av bærekraftinformasjon for ulike aktører og produkter

Offentliggjøringsforordningen («SFDR») pålegger offentliggjøring av bærekraftsinformasjon for finansmarkedsaktører og finansrådgivere på foretaks- og produktnivå. Det er denne forordningen som særlig regulerer hva slags opplysninger et selskap som Anaxo skal offentliggjøre om ESG relaterte tema.

Offentliggjøringsforordningen og taksonomiforordningen skiller mellom tre ulike fondsprodukter med ulike bærekraftambisjoner:

- (i) "Vanlige fond" (art 6): ingen spesielle bærekraftpreferanser
- (ii) Mørkegrønne fond (art 9): Produkter som har "bærekraftige investeringer" (som definert i SFDR) som ett av investeringsmålene
- (iii) Lysegrønne fond (art 8): Produkter som blant andre egenskaper fremmer ("promotes") miljømessige eller sosiale egenskaper

Anaxo Forvaltning AS har klassifisert Anaxo Capital som et artikkel 6 fond, dvs. et «vanlig fond» uten spesielle bærekraftpreferanser.

Anaxo har publisert en erklæring om tilnærmingen til bærekraft på selskapets hjemmeside.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft i 2022. Loven skal bidra til å forebygge menneskerettighetsbrudd og uanstendige arbeidsforhold hos den enkelte virksomhet, deres forretningsforbindelser og nedover i virksomhetens leverandørkjede.




Anaxo Forvaltning AS er definert som små foretak basert på terskelverdiene i regnskapsloven, og omfattes ikke av loven. Styret har også vurdert at Anaxo Capital faller utenfor åpenhetsloven.


I styret for Anaxo Forvaltning AS
Oslo, 20. mars 2023



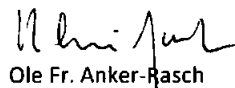
Eivind K. Reiten
Styreleder




Magne Naustvik
Styremedlem/Daglig leder




Bjørn E. Dæhlie
Styremedlem



Ole Fr. Anker-Rasch
Styremedlem



Terje Falstad
Styremedlem



Ove Chr. Norheim
Styremedlem



Christian Fr. Ness
Styremedlem



Anaxo Forvaltning AS

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
Driftsinntekter og driftskostnader			
Honorarinntekter		30 069 347	54 983 329
Sum driftsinntekter		30 069 347	54 983 329
Lønnskostnad	2	13 040 265	29 951 984
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	39 738	39 738
Annen driftskostnad		4 756 943	4 544 219
Sum driftskostnader		17 836 946	34 535 940
Driftsresultat		12 232 401	20 447 389
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		339 318	104 915
Sum finansinntekter		339 318	104 915
Annen rentekostnad		5 730	15
Sum finanskostnader		5 730	15
Resultat av finansposter		333 588	104 899
Resultat før skattekostnad		12 565 989	20 552 288
Skattekostnad på resultat	4	3 271 734	5 188 474
Resultat		9 294 255	15 363 814
Årsresultat		9 294 255	15 363 814
Disponering av resultat			
Ordinært utbytte		9 000 000	15 000 000
Overført til annen egenkapital		294 255	363 814
Sum overføringer		9 294 255	15 363 814



Anaxo Forvaltning AS

Balanse

	Note	2022	2021
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	4	5 444	596
Sum immaterielle eiendeler		5 444	596
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	59 606	99 344
Sum varige driftsmidler		59 606	99 344
Sum anleggsmidler		65 050	99 940
Omløpsmidler			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		56 500	27 735 800
Sum fordringer		56 500	27 735 800
Bankinnskudd o.l.			
Bankinnskudd	5	20 311 948	16 541 941
Sum bankinnskudd o.l.		20 311 948	16 541 941
Sum omløpsmidler		20 368 448	44 277 741
Sum eiendeler		20 433 498	44 377 681



Anaxo Forvaltning AS

Balanse

	Note	2022	2021
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6, 7	200 000	200 000
Overkurs	6	0	2 696 621
Sum innskutt egenkapital		200 000	2 896 621
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	5 191 383	2 200 507
Sum opptjent egenkapital		5 191 383	2 200 507
Sum egenkapital		5 391 383	5 097 129



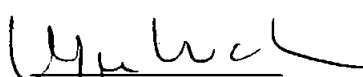
Anaxo Forvaltning AS


Balanse

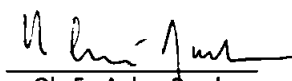
	Note	2022	2021
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		15 750	5 545
Betalbar skatt	4	3 276 582	5 192 050
Skyldig offentlige avgifter		1 249 792	3 894 869
Avsatt utbytte		9 000 000	15 000 000
Annen kortsiktig gjeld		1 499 991	15 188 088
Sum kortsiktig gjeld		15 042 115	39 280 552
Sum gjeld		15 042 115	39 280 552
Sum egenkapital og gjeld		20 433 498	44 377 681

Oslo, 20.03.2023
Styret i Anaxo Forvaltning AS

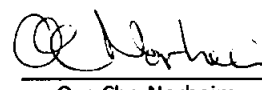

Eivind K. Reiten
Styreleder

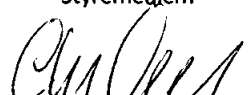

Magne Naustvik
Styremedlem/daglig leder


Bjørn E. Dæhlie
Styremedlem


Ole Fr. Anker-Rasch
Styremedlem


Terje Falstad
Styremedlem


Ove Chr. Norheim
Styremedlem


Christian Fr. Ness
Styremedlem



Anaxo Forvaltning AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		12 565 989	20 552 288
Periodens betalte skatt		5 192 050	2 743 309
Ordinære avskrivninger	3	39 738	39 738
Endring i kortsiktige fordringer		27 679 300	-27 315 296
Endring i leverandørgjeld		10 205	2 345
Endring i kortsiktig gjeld		-16 333 174	16 662 272
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		18 770 008	7 198 037
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger av utbytte		15 000 000	8 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-15 000 000	-8 000 000
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		3 770 008	-801 963
Likviditetsbeholdning 01.01		16 541 941	17 343 903
Likviditetsbeholdning 31.12		20 311 948	16 541 941



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 renteendringer.

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

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 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2022	2021
Lønn og bonus	9 659 709	23 987 848
Styrehonorar	550 000	550 000
Arbeidsgiveravgift/finansskatt	2 127 202	4 790 227
Pensjonskostnader	513 806	484 143
Andre ytelser	189 549	139 766
Sum	13 040 265	29 951 984

Gjennomsnittlig antall årsverk: 6 6

Godtgjørelser

Ledende ansatte

Det er utbetalt kr 7 075 609 i lønn og bonus, samt kr 42 865 i øvrige godtgjørelser til selskapets daglige leder gjennom året. Øvrige ledende personer har fått utbetalt kr 426 191 i lønn og bonus, og kr 9 973 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 2022 utgjør kr 97 500.

I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 141 875. Beløpene er inkl mva.

Note 3 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	160 874
Bokført verdi per 31.12	59 606
Årets avskrivninger	39 738
Økonomisk levetid	5 år
Valg av avskrivningsplan	lineær

**Anaxo Forvaltning AS**

Noter

Note 4 Skatt

Årets skattekostnad	2022	2021
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	3 276 582	5 192 050
Endring i utsatt skattefordel	-4 848	-3 576
Skattekostnad ordinært resultat	3 271 734	5 188 474
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	12 565 989	20 552 288
Permanente forskjeller	520 947	201 606
Endring i midlertidige forskjeller	19 392	14 306
Skattepliktig inntekt	13 106 328	20 768 200
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	3 276 582	5 192 050
Sum betalbar skatt i balansen	3 276 582	5 192 050
Beregning av effektiv skattesats		
Resultat før skatt	12 565 989	20 552 288
Beregnet skatt av resultat før skatt	3 141 497	5 138 072
Skatteeffekt av permanente forskjeller	130 237	50 402
Sum	3 271 734	5 188 474
Effektiv skattesats	26,0 %	25,2 %

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

	2022	2021	Endring
Varige driftsmidler	-21 777	-2 385	19 392
Sum	-21 777	-2 385	19 392
Grunnlag for utsatt skattefordel	-21 777	-2 385	19 392
Utsatt skattefordel (25 %)	-5 444	-596	4 848

Note 5 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 577 710.

Selskapet har en klientkonto. Saldo på konto ved utgangen av året var kr 28 785 456.



Anaxo Forvaltning AS

Noter

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 01.01.2022	200 000	2 696 621	2 200 507	5 097 129
Årets resultat			9 294 255	9 294 255
Utbytte		-2 696 621	-6 303 379	-9 000 000
Egenkapital pr. 31.12.2022	200 000	0	5 191 383	5 391 383

Note 7 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Anaxo Forvaltning AS per 31.12.2022 består av følgende aksjeklasser:

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

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12.2022 var:

	Verv	Aksjer	Eierandel
Arethusa AS	Styremedlem	369	36,90%
NRP Anaxo Capital Management AS	Repr. i styret	300	30,00%
Sisa Invest AS	Styremedlem	75	7,50%
Sorma Invest AS	Repr. i styret	75	7,50%
Naustvik Invest AS	Styremedlem/daglig leder	36	3,60%
Mocca Invest AS	Styreleder	73	7,30%
Aleksander M. Nilsen		24	2,40%
Erik Thuestad		24	2,40%
Hetrum AS		24	2,40%
Totalt antall aksjer		1 000	100,00%



Anaxo Forvaltning AS

Noter

Note 8 Hendelser etter balansedagen

Styret er ikke kjent med hendelser etter balansedagen som i vesentlig grad vil påvirke regnskapet for 2022. Anaxo Forvaltning har forutsigbare inntekter gjennom 2023 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.

Note 9 Kapitaldekning

(alle tall i TNOK med mindre annet er spesifisert)

	2022	2021
Beregningsgrunnlag for faste kostnader foregående år:		
Driftsinntekter	30 069	54 983
Fratrukket resultat før skatt	-12 566	-20 552
Fratrukket variabel godtgjørelse	-536	-16 608
Sum faste kostnader	16 967	17 823
Kapitalkrav, 25%;	4 241	4 456
Grunnlag for beregning kapitaldekningsprosent;	53 023	55 695
Ansvarlig kapital gjennom året:		
Aksjekapital	200	200
Overkurs	0	2 697
Annen fri egenkapital	5 191	2 201
Utsatt skattefordel		
Sum ansvarlig kapital	5 391	5 098
Ansvarlig kapital består av ren kjernekapital		
Kapitaldekning	10,16%	9,15%

Kapitaldekningskravet for Anaxo Forvaltning AS er basert på foregående års faste kostnader. Kapitaldekningskravet for 2022 tar utgangspunkt i faste kostnader for 2021 på TNOK 17 823. Dette ga et kapitalkrav på TNOK 4 456 og en kapitaldekningsprosent på 9,15% for året 2022.

Forventet kapitaldekningskrav for 2023 for Anaxo Forvaltning AS basert regnskapstallene for 2022 gir et kapitalkrav på TNOK 4 241 og en kapitaldekningsprosent på 10,16%.

Selskapet har ingen handelsportefølje, valutaposter eller poster utenfor balansen som påvirker beregningene av kapitaldekningen.

Minstekrav til startkapital er TEUR 125 eller TNOK 1 314.



Anaxo Forvaltning AS

Noter

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 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 forretningsskikk 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 AS

Noter

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 kredittrisiko 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 egenrevisningen et høyere kapitalkrav enn det regulatoriske kravet.



Til generalforsamlingen i Anaxo Forvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Anaxo Forvaltning AS som består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022, 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

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 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, 20. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Geir Haglund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning Anaxo Forvaltning AS 2022

Signers:

Name	Method	Date
Haglund, Geir	BANKID_MOBILE	2023-03-21 16:29

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.