



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 829 339 862
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GERSEMI ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Strandveien 50
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: Erik Joakim Lindelien Hannisdahl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 26.04.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 2	4 512 832	1 595 940
Sum inntekter		4 512 832	1 595 940
Kostnader			
Lønnskostnad	3	2 229 703	911 261
Avskrivning av driftsmidler	4	31 500	6 800
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4		
Annen driftskostnad	3	3 057 112	2 364 004
Sum kostnader		5 318 314	3 282 066
Driftsresultat		-805 482	-1 686 126
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		43 166	21 890
Annen finansinntekt		57 613	5 073
Sum finansinntekter		100 779	26 963
Annen rentekostnad		465	25 185
Annen finanskostnad		17 049	8 569
Sum finanskostnader		17 514	33 754
Netto finans		83 265	-6 791
Resultat før skattekostnad		-722 217	-1 692 916
Skattekostnad på resultat	5		
Årsresultat	6	-722 217	-1 692 916
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-722 217	-1 692 916
Totalresultat		-722 217	-1 692 916
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-722 217	-1 692 916



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum overføringer og disponeringer		-722 217	-1 692 916



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Goodwill	4		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4		
Maskiner og anlegg	4		
Skip og flytende installasjoner	4		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		101 704	133 204
Sum varige driftsmidler	4	101 704	133 204
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	7		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7		
Andre langsiktige fordringer	7	174 563	174 563
Sum finansielle anleggsmidler		174 563	174 563
Sum anleggsmidler		276 267	307 767
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 360 590	1 458 249
Andre kortsiktige fordringer		137 075	126 932
Sum fordringer		1 497 665	1 585 181
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	1 469 135	1 915 339
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 469 135	1 915 339
Sum omløpsmidler		2 966 799	3 500 520
SUM EIENDELER		3 243 066	3 808 287



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	1 800 640	1 533 530
Beholdning av egne aksjer	9		
Overkurs		1 015 508	4 125 358
Annen innskutt egenkapital			1 000 000
Sum innskutt egenkapital		2 816 148	6 658 888
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital			-5 570
Udekket tap			3 114 952
Sum opptjent egenkapital			-3 120 522
Sum egenkapital	6	2 816 148	3 538 365
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		20 540	14 908
Betalbar skatt	5		
Skyldig offentlige avgifter		82 886	111 581
Annen kortsiktig gjeld		323 492	143 433
Sum kortsiktig gjeld		426 918	269 922
Sum gjeld		426 918	269 922
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 243 066	3 808 287

POSTER UTENOM BALANSEN



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Garantistillelser	10		



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 359108

Enheten

Organisasjonsnummer: 829 339 862
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GERSEMI ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Strandveien 50
1366 LYSAKER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: Erik Joakim Lindelien Hammisdahl
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.03.2025

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja
Ekstern autorisert regnskapsfører har i
løpet av regnskapsåret bistått ved den
løpende regnskapsføringen eller utført
andre tjenester for selskapet enn å
utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 15.04.2025



Organisasjonsnr: 829 339 862
GERSEMI ASSET MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1, 2	4 512 832	1 595 940
Sum inntekter		4 512 832	1 595 940
Kostnader			
Lønnskostnad	3	2 229 703	911 261
Avskrivning av driftsmidler	4	31 500	6 800
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4		
Annen driftskostnad	3	3 057 112	2 364 004
Sum kostnader		5 318 314	3 282 066
Driftsresultat		-805 482	-1 686 126
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		43 166	21 890
Annen finansinntekt		57 613	5 073
Sum finansinntekter		100 779	26 963
Annen rentekostnad		465	25 185
Annen finanskostnad		17 049	8 569
Sum finanskostnader		17 514	33 754
Netto finans		83 265	-6 791
Resultat før skattekostnad		-722 217	-1 692 916
Skattekostnad på resultat	5		
Årsresultat	6	-722 217	-1 692 916
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-722 217	-1 692 916
Totalresultat		-722 217	-1 692 916
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-722 217	-1 692 916
Sum overføringer og disponeringer		-722 217	-1 692 916



Organisasjonsnr: 829 339 862
GERSEMI ASSET MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Goodwill	4		
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4		
Maskiner og anlegg	4		
Skip og flytende installasjoner	4		
Driftsløsøre, inventar o. a. utstyr		101 704	133 204
Sum varige driftsmidler	4	101 704	133 204
Finansielle anleggsmidler			
Lån til foretak i samme konsern	7		
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	7		
Andre langsiktige fordringer	7	174 563	174 563
Sum finansielle anleggsmidler		174 563	174 563
Sum anleggsmidler		276 267	307 767
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		1 360 590	1 458 249
Andre kortsiktige fordringer		137 075	126 932
Sum fordringer		1 497 665	1 585 181
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.	8	1 469 135	1 915 339
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 469 135	1 915 339
Sum omløpsmidler		2 966 799	3 500 520
SUM EIENDELER		3 243 066	3 808 287



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	9	1 800 640	1 533 530
Beholdning av egne aksjer	9		
Overkurs		1 015 508	4 125 358
Annen innskutt egenkapital			1 000 000
Sum innskutt egenkapital		2 816 148	6 658 888

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital			-5 570
Udekket tap			3 114 952
Sum opptjent egenkapital			-3 120 522

Sum egenkapital	6	2 816 148	3 538 365
------------------------	----------	------------------	------------------

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0

Kortsiktig gjeld

Leverandørgjeld		20 540	14 908
Betalbar skatt	5		
Skyldig offentlige avgifter		82 886	111 581
Annen kortsiktig gjeld		323 492	143 433
Sum kortsiktig gjeld		426 918	269 922

Sum gjeld		426 918	269 922
------------------	--	----------------	----------------

SUM EGENKAPITAL OG GJELD		3 243 066	3 808 287
---------------------------------	--	------------------	------------------

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantistillelser	10		
-------------------	----	--	--



Organisasjonsnr: 829 339 862
GERSEMI ASSET MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
2.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Årsregnskap 2024 for Gersemi Asset Management AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet
Revisors beretning

Utarbeidet av:

ecit



Årsberetning 2024 for Gersemi Asset Management AS

Virksomhetens art

Selskapets formål er å yte investerings tjenester og er underlagt de reguleringer som følger av Finanstilsynets krav for konsesjonsbelagt virksomhet. Selskapet er lokalisert i Bærum kommune.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Selskapet er i oppstartfasen og det er foretatt tilstrekkelig kapitalinnskudd for å sikre fortsatt drift og kapitaldekning. Selskapet gikk med overskudd i fjerde kvartal 2024.

Fremtidig utvikling

Selskapet ble stiftet i 2022 og har konsesjon fra Finanstilsynet for konsesjonsbelagt virksomhet. 2024 var første hele driftsår med konsesjon. Selskapet forvalter per dags dato ett fond på Irland på subdelegert basis, og alle selskapets inntekter kommer fra forvaltningen av dette fondet. Det er mulig at selskapet vil forvalte flere fond i fremtiden.

Redegjørelse for årsregnskapet

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

Finansiell risiko

Selskapets mål er å maksimere avkastningen til investorene i fondet ved å forvalte porteføljen på en ansvarlig måte. Strategien innebærer å diversifisere investeringene på tvers av ulike shipping-segmenter og finansielle instrumenter, for å redusere risiko og oppnå god risikjustert avkastning på lang sikt.

Selskapet er eksponert for markedsrisiko gjennom fondets investeringer i shipping. Markedsrisiko kan oppstå som følge av endringer i fraktpriser, skipets verdier, etterspørsel og tilbuds dynamikk, samt geopolitiske hendelser.

Selskapet vurderer nøye kredittrisikoen knyttet til fondets shippinginvesteringer, inkludert kredittverdighet og generelle økonomiske forhold. Styret har implementert likviditetsstyringsstrategier for å sikre tilstrekkelig tilgang til likvider til enhver tid.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

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

Gersemi Asset Management AS har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Selskapet hadde ved årets utløp 2 ansatte, 0 kvinner og 2 menn. Selskapets styre består av 3 personer, hvorav ingen er kvinner.



Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og ledere for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsaktiviteter.

Årsresultat og disponeringer

I 2024 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr -722 217 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Overført til udekket tap	722 217

Egenkapitalen per 31.12.24 er på kr 2 816 148, som var en nedgang med kr 635 891 fra fjoråret.

Styret mener at årsregnskapet gir et riktig bilde av selskapets eiendeler, gjeld og finansielle stilling.

28.03.2025

Styret i Gersemi Asset Management AS

Martin Gunnerius
Unneberg
styreleder

Erik Joakim Lindelien
Hannisdahl
styremedlem/daglig leder

Ole Henrik Birger Lindelien
Hannisdahl
styremedlem



Resultatregnskap			
Gersemi Asset Management AS			
Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Salgsinntekt	1, 2	4 512 832	1 595 940
Sum driftsinntekter		4 512 832	1 595 940
Lønnskostnad	3	2 229 703	911 261
Avskrivning av driftsmidler	4	31 500	6 800
Annen driftskostnad	3	3 057 112	2 364 004
Sum driftskostnader		5 318 314	3 282 066
Driftsresultat		-805 482	-1 686 126
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		43 166	21 890
Annen finansinntekt		57 613	5 073
Annen rentekostnad		465	25 185
Annen finanskostnad		17 049	8 569
Resultat av finansposter		83 265	-6 791
Resultat før skattekostnad		-722 217	-1 692 916
Resultat		-722 217	-1 692 916
Årsresultat	6	-722 217	-1 692 916
Overføringer			
Overført til udekket tap		722 217	1 692 916
Sum overføringer		-722 217	-1 692 916

Utarbeidet av ECIT



Balanse			
Gersemi Asset Management AS			
Eiendeler	Note	2024	2023
Anleggsmidler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr		101 704	133 204
Sum varige driftsmidler	4	101 704	133 204
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	7	174 563	174 563
Sum finansielle anleggsmidler		174 563	174 563
Sum anleggsmidler		276 267	307 767
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer		1 360 590	1 458 249
Andre kortsiktige fordringer		137 075	126 932
Sum fordringer		1 497 665	1 585 181
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	1 469 135	1 915 339
Sum omløpsmidler		2 966 799	3 500 520
Sum eiendeler		3 243 066	3 808 287

Utarbeidet av ECIT



Balanse			
Gersemi Asset Management AS			
Egenkapital og gjeld	Note	2024	2023
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	1 800 640	1 533 530
Overkurs		1 015 508	4 125 358
Annen innskutt egenkapital		0	1 000 000
Sum innskutt egenkapital		2 816 148	6 658 888
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		0	-5 570
Udekket tap		0	-3 114 952
Sum opptjent egenkapital		0	-3 120 522
Sum egenkapital	6	2 816 148	3 538 365
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		20 540	14 908
Skyldig offentlige avgifter		82 886	111 581
Annen kortsiktig gjeld		323 492	143 433
Sum kortsiktig gjeld		426 918	269 922
Sum gjeld		426 918	269 922
Sum egenkapital og gjeld		3 243 066	3 808 287

28.03.2025
Styret i Gersemi Asset Management AS

_____ Martin Gunnerius Unneberg styreleder	_____ Erik Joakim Lindelien Hannisdahl styremedlem/daglig leder
--	---

Ole Henrik Birger Lindelien Hannisdahl
styremedlem

Utarbeidet av ECIT



Kontantstrømoppstilling			
Gersemi Asset Management AS			
	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-722 217	-1 692 916
Ordinære avskrivninger		31 500	6 800
Endring i kundefordringer		97 659	-1 458 249
Endring i leverandørgjeld		5 632	-61 430
Endring i andre tidsavgrensningsposter		141 222	-1 525 996
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-446 204	-4 731 792
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		0	140 004
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	-140 004
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger av egenkapital		0	6 628 888
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		0	6 628 888
Netto endring i kontanter og kontantekvivalen		-446 204	1 757 092
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per.		1 915 339	158 247
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per.		1 469 135	1 915 339

Utarbeidet av ECIT



Note1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak m.m. Årsregnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser, balanseføres som uopptjent inntekt ved salget og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

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. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet..

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser finansiert over driften er beregnet og balanseført under avsetning for forpliktelser. Pensjonsordninger finansiert via sikrede ordninger er ikke balanseført. Pensjonspremien anses i disse tilfeller som pensjonskostnad og klassifiseres sammen med lønnskostnader.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen er en del av årsregnskapet i henhold til Regnskapsloven § 3-2 første ledd.

Utarbeidet av ECIT



Note 2 Salgsinntekter

	2024	2023
Forvaltningsinntekter		
Porteføljeforvaltningsinntekter	4 512 832	1 595 940
Sum forvaltningsinntekter	4 512 832	1 595 940

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2024	2023
Lønninger	1 787 140	710 790
Arbeidsgiveravgift inkl. finansskatt	326 143	137 572
Pensjonskostnader	34 158	11 352
Andre ytelser	82 261	51 547
Sum	2 229 703	911 261

Gjennomsnittlig antall årsverk: 2

Ytelser til ledende personer	Daglig leder / styrets leder
Lønn	690 000

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til styreleder eller nærstående parter i 2024.

Pensjon

Selskapet er pliktig å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Revisor

Selskapet har kostnadsført kr 63 500 for revisjon og kr 8 750 for annen bistand til revisor i 2024.

Note 4 Anleggsmidler

	Driftsløsøre, inventar ol.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.24	140 004	140 004
= Anskaffelseskost 31.12.24	140 004	140 004
Akkumulerte avskrivninger 31.12.24	38 300	38 300
= Bokført verdi 31.12.24	101 704	101 704
Årets ordinære avskrivninger	31 500	31 500
Økonomisk levetid	3-5 år	

Utarbeidet av ECIT



Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2024	2023
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinært resultat	0	0
Skattepliktig inntekt:		
Resultat før skatt	-722 217	-1 692 916
Permanente forskjeller	14 371	4 223
Endring i midlertidige forskjeller	-8 174	-21 201
Skattepliktig inntekt	-716 020	-1 709 895
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

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

	2024	2023	Endring
Varige driftsmidler	29 375	21 201	-8 174
Sum	29 375	21 201	-8 174
Akkumulert fremførbart underskudd	-3 853 520	-3 137 501	716 020
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	3 824 145	3 116 300	-707 846
Utsatt skattefordel (25 %)	0	0	0

I henhold til god regnskapsskikk balanseføres ikke utsatt skattefordel.

Note 6 Egenkapital

	Aksje- kapital	Overkurs	Ikke reg. kapital forhøyelse	Annen egenkapital	Udekket tap	Sum
Pr. 31.12.2023	1 533 530	4 125 358	1 000 000	-5 570	-3 114 952	3 538 365
Pr. 01.01.2024	1 533 530	4 125 358	1 000 000	-5 570	-3 114 952	3 538 365
Kapitalforhøyelse	267 110	732 890	-1 000 000	0	0	0
Årets overskudd	0	-722 217	0	0	0	-722 217
Andre endringer	0	-3 120 522	0	5 570	3 114 952	0
Pr. 31.12.2024	1 800 640	1 015 509	0	0	0 2 816 148	

Utarbeidet av ECIT



Note 7 Fordringer med forfall senere enn ett år

	2024	2023
Andre fordringer (anleggsmidler)	174 563	174 563
Sum langsiktige fordringer	174 563	174 563

Andre fordringer er depositum for husleie i Strandveien 50

Note 8 Bundne midler

I posten bankinnskudd inngår konto for bundne skattetrekksmidler med kr 30 000 pr 31.12. Skyldig skattetrekke pr 31.12 utgjorde kr -30 000.

Depositum for husleie til Strandveien 50 AS er bokført med kr 174 563.

Note 9 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Gersemi Asset Management AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	180 064	10,0	1 800 640
Sum	180 064		1 800 640

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel
Gersemi Holding II AS	177 064	98,3
Gersemi Holding AS	3 000	1,7
Totalt antall aksjer	180 064	100,0

Gersemi Asset Management AS inngår i Gersemi Holding II AS sitt konsernregnskap. Konsernregnskapet kan fås utlevert ved henvendelse til selskapets kontor i Strandveien 50, 1366 Lysaker



Note 10 Kjernekapital

	2024	2023
Kapitaldekning %	17 %	23 %
Kjernekapital		
Aksjekapital	1 800 640	1 533 530
Overkurs	1 015 508	5 125 358
Andre fradragposter		-3 120 522
Kjernekapital/ansvarlig kapital	2 816 148	3 538 366
Inntekter	4 512 832	1 595 940
Resultat før skatt	722 217	1 692 916
Variable kostnader		
Honorar til agenter		
Sum faste kostnader	5 235 049	3 288 856
Omregnet til helt driftsår*		4 933 285
25 % av faste kostnader	1 308 762	1 233 321
i) Startkapitalkrav 50 000 EUR (kurs 31.12)	589 750	562 025
ii) 25 % av faste kostnader	1 308 762	1 233 321
Kapitalkrav (størst av i og ii)	1 308 762	1 233 321

Gersemi Asset Management AS er underlagt kapitaldekningsreglene for verdipapirforetak. Dette innebærer at selskapet er underlagt et kapitalkrav tilsvarende 25 % av faste kostnader. Ved kommunikasjon med finanstilsynet er det avtalt å bruke budsjettert kapitalkrav på 645 000 for 2024. For 2025 er det 25 % av faste kostnader som legges til grunn som kapitaldekning.



Note 11 Finansiell Markedsrisiko, likviditetsrisiko og kredittrisiko

Finansiell markedsrisiko

Selskapets aktiviteter har hittil hatt lav finansiell risiko. Den eneste risikoen som har oppstått er på valutaendringer og det har ikke vært noen tap på kundefordringer. Investeringer blir diversifisert på ulike shipping-segmenter og finansielle instrumenter, for å redusere risiko og oppnå god risikojustert avkastning på lang sikt.

Likviditetsrisiko

Styret har implementert likviditetsstyringsstrategier for å sikre tilstrekkelig tilgang til likvider til enhver tid.

Kredittrisiko

Selskapet har liten eller ingen kredittrisiko knyttet til fordringer og og øvrige kundefordringer. Risiko for at motpart ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses å være moderat. Det har historisk sett ikke vært tap på fordringer. Selskapet har kun en kunde og vurderer nøye kredittrisikoen knyttet til dette fondets shippinginvesteringer, inkludert kredittverdighet og generelle økonomiske forhold. Styret har implementert likviditetsstyringsstrategier for å sikre tilstrekkelig tilgang til likvider til enhver tid.



RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

Til generalforsamlingen i Gersemi Asset Management AS

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

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Gersemi Asset Management AS som viser et underskudd på NOK 722 217. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492). RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS. Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

Penneo Dokumentnøkkel: MV6UJ-V0ZJY-G62E8-S6JG6-2Z4S4-1LEWW



Revisors beretning 2024 for Gersemi Asset Management AS



den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap 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, 31. mars 2025
RSM Norge AS

Bjørn Are Aamnes Mostue
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: MV6UJ-V0ZJY-G62E8-S6JG6-ZZ4S4-1LEWW





PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Mostue, Bjørn Are Aamnes

Statsautorisert revisor

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-2246270

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-03-31 06:56:43 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: MV6LU-V0ZJY-G62E8-S6JG6-ZZ4S4-1LEWW

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglest med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tilstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.