



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 308 361
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PAN NORDIC SECURITIES AS
Forretningsadresse: Kystveien 2D
4841 ARENDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hilde Holthe Lunder
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 06.07.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 12.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		19 459	18 759
Sum kostnader		19 459	18 759
Driftsresultat		-19 459	-18 759
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		12 159	21 111
Annen finansinntekt		617 179	
Sum finansinntekter		629 337	21 111
Nedskrivning av finansielle eiendeler		593 864	
Annen rentekostnad		1	
Sum finanskostnader		593 865	
Netto finans		35 472	21 111
Ordinært resultat før skattekostnad		16 013	2 352
Skattekostnad på ordinært resultat			165
Ordinært resultat etter skattekostnad		16 013	2 187
Årsresultat		16 013	2 187
Årsresultat etter minoritetsinteresser		16 013	2 187
Totalresultat		16 013	2 187
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		16 013	2 187
Sum overføringer og disponeringer		16 013	2 187



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		400 000	400 000
Investeringer i aksjer og andeler		89 523	688 885
Obligasjoner og andre fordringer		4 000 000	4 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		4 489 523	5 088 885
Sum anleggsmidler		4 489 523	5 088 885
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		3 596 215	2 981 005
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 596 215	2 981 005
Sum omløpsmidler		3 596 215	2 981 005
SUM EIENDELER		8 085 738	8 069 890
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		500 000	500 000
Sum innskutt egenkapital		500 000	500 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		7 325 480	7 309 467
Sum opptjent egenkapital		7 325 480	7 309 467
Sum egenkapital		7 825 480	7 809 467



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		260 258	260 258
Sum annen langsiktig gjeld		260 258	260 258
Sum langsiktig gjeld		260 258	260 258
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt			165
Sum kortsiktig gjeld			165
Sum gjeld		260 258	260 423
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		8 085 738	8 069 890



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 589920

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 308 361
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PAN NORDIC SECURITIES AS
Forretningsadresse: Kystveien 2D
4841 ARENDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Hilde Holthe Lunder
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 06.07.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 07.08.2021



Organisasjonsnr: 979 308 361
PAN NORDIC SECURITIES AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		19 459	18 759
Sum kostnader		19 459	18 759
Driftsresultat		-19 459	-18 759
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		12 159	21 111
Annen finansinntekt		617 179	
Sum finansinntekter		629 337	21 111
Nedskrivning av finansielle eiendeler		593 864	
Annen rentekostnad		1	
Sum finanskostnader		593 865	
Netto finans		35 472	21 111
Ordinært resultat før skattekostnad		16 013	2 352
Skattekostnad på ordinært resultat			165
Ordinært resultat etter skattekostnad		16 013	2 187
Årsresultat		16 013	2 187
Årsresultat etter minoritetsinteresser		16 013	2 187
Totalresultat		16 013	2 187
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital		16 013	2 187
Sum overføringer og disponeringer		16 013	2 187



Organisasjonsnr: 979 308 361
PAN NORDIC SECURITIES AS

BALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet	400 000	400 000
Investeringer i aksjer og andeler	89 523	688 885
Obligasjoner og andre fordringer	4 000 000	4 000 000
Sum finansielle anleggsmidler	4 489 523	5 088 885
Sum anleggsmidler	4 489 523	5 088 885

Omløpsmidler

Varer

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o. l.	3 596 215	2 981 005
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	3 596 215	2 981 005
Sum omløpsmidler	3 596 215	2 981 005

SUM EIENDELER **8 085 738** **8 069 890**

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital	500 000	500 000
Sum innskutt egenkapital	500 000	500 000

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	7 325 480	7 309 467
Sum opptjent egenkapital	7 325 480	7 309 467

Sum egenkapital **7 825 480** **7 809 467**

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld



Øvrig langsiktig gjeld	260 258	260 258
Sum annen langsiktig gjeld	260 258	260 258
Sum langsiktig gjeld	260 258	260 258
Kortsiktig gjeld		
Betalbar skatt		165
Sum kortsiktig gjeld		165
Sum gjeld	260 258	260 423
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	8 085 738	8 069 890



Organisasjonsnr: 979 308 361
PAN NORDIC SECURITIES AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



Pan Nordic Securities AS

Årsregnskap 2020



Pan Nordic Securities AS
Årsregnskap 2020
Resultatregnskap 01.01 - 31.12

	Note	2020	2019
Driftsinntekt		0	0
Sum inntekter		0	0
Annen driftskostnad	2	19 459	18 759
Driftsresultat		-19 459	-18 759
Renteinntekter		12 158	21 111
Annen finansinntekt		617 179	0
Rentekostnader		-1	0
Nedskrivning finansielle anleggsmidler		-593 864	
Resultat før skattekostnad		16 013	2 352
Skattekostnad på ordinært resultat	6	0	-165
Årsresultat		16 013	2 187
Overføring av årets resultatet			
Til annen egenkapital		-16 013	-2 187
Sum overføringer		-16 013	-2 187



Pan Nordic Securities AS

Årsregnskap 2020

Balanse

	Note	31.12.2020	31.12.2019
Eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i tilknyttet selskap	3	400 000	400 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	89 523	688 885
Lån til nærstående selskap	3	4 000 000	4 000 000
Sum finansielle anleggsmidler		4 489 523	5 088 885
Sum anleggsmidler		4 489 523	5 088 885
Omløpsmidler			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 596 215	2 981 005
Sum omløpsmidler		3 596 215	2 981 005
Sum eiendeler		8 085 738	8 069 890




Pan Nordic Securities AS

Årsregnskap 2020

Balanse

	Note	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	500 000	500 000
Sum innskutt egenkapital		500 000	500 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	7 325 480	7 309 467
Sum opptjent egenkapital		7 325 480	7 309 467
Sum egenkapital		7 825 480	7 809 467
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		260 258	260 258
Sum annen langsiktig gjeld		260 258	260 258
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	6	0	165
Annen kortsiktig gjeld		0	0
Sum kortsiktig gjeld		0	165
Sum gjeld		260 258	260 423
Sum egenkapital og gjeld		8 085 738	8 069 890

Arendal, 5. juli 2021


Astri Hilde Holthe Lunder
Styreleder


Arne Lunder
Styremedlem/Daglig leder



Pan Nordic Securities AS

Årsregnskap for 2020

--

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk for små foretak gjeldende pr. 31. desember 2020. Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansiell stilling og resultat.

Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter.

Aksjer og andeler

Aksjer vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Aksjer klassifisert som anleggsmidler nedskrives ved verdifall som blir vurdert ikke å være forbigående. Andeler i IS og ANS er balanseført til kostpris.

Fordringer og gjeld

Fordringer er oppført til pålydende. Fordringer som skal tilbakebetales i løpet av kommende regnskapsår, klassifiseres som omløpsmidler. Tilsvarende prinsipper er anvendt for gjeld.

Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Det er ingen resultatført skatt i årets regnskap. Utsatt skattefordel er ikke balanseført.



Pan Nordic Securities AS Årsregnskap 2020

Note 2 Godtgjørelser

Det er ingen ansatte i selskapet og selskapet er følgelig ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Det har ikke vært utbetalt godtgjørelse til daglig leder eller styret.

Revisor

Kostnadsført honorar til revisor i 2020 utgjør kr 18 125,- hvorav bistand utgjør kr 9125,-. Beløpene er inklusive merverdiavgift.

Note 3 Finansielle anleggsmidler

Selskap	Eierandel	Anskaffelseskost	Balanserverdi
Christiania Eiendom og Invest AS	50,00 %	400 000	400 000
Andeler FO Whitehall RIC IS	1,50 %	89 523	89 523
Sum aksjer og andeler i andre selskaper		<u>489 523</u>	<u>489 523</u>
Lån til Pan Invest AS			4 000 000

Note 4 Egenkapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Pan Nordic Securities AS pr. 31.12.2020 består av følgende aksjer:

	Antall	Pålydende	Balansført
Aksjer	1 000	500	500 000
Sum	<u>1 000</u>	<u>500</u>	<u>500 000</u>

Eierstruktur:

Aksjonærene i Pan Nordic Securities AS pr. 31.12.2020:

	Aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Astri Hilde Holthe Lunder, styreleder	1 000	100,0 %	100,0 %

Note 5 Egenkapitalbevegelse

	Aksjekap.	Annen egenkap.	Sum
Aksjekapital	500 000		500 000
Annen egenkapital		7 309 467	7 309 467
Sum egenkapital 31.12.2019	<u>500 000</u>	<u>7 309 467</u>	<u>7 809 467</u>
Årets resultat		16 013	16 013
Sum egenkapital 31.12.2020	<u>500 000</u>	<u>7 325 480</u>	<u>7 825 480</u>



Pan Nordic Securities AS
Årsregnskap 2020

Note 6 Skatt

	01.01 - 31.12	
	2020	2019
Betalbar skatt fremkommer slik:		
Ordinært resultat før skattekostnad	16 013	2 352
Permanente forskjeller	-23 314	-16
Anvendelse underskudd til fremføring	0	-1 586
Grunnlag betalbar skatt	-7 301	750
Betalbar skatt på årets resultat (22%)	0	165
Årets totale skattekostnad	0	165
	31.12.2020	31.12.2019
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	165
Sum betalbar skatt	0	165
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:		
Forskjeller som utlignes:		
Anleggsmidler	0	0
Omløpsmidler	0	0
Underskudd til fremføring	7 301	0
Sum	7 301	0
Utsatt skattefordel (22%)	1 606	0

Utsatt skattefordel balanseføres ikke.



KPMG AS
Strømsbuveien 61
4836 Arendal

Telephone +47 04063
Fax +47 37 00 52 25
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Pan Nordic Securities AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Pan Nordic Securities AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 16 013. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets 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 International Standards on Auditing (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 selskapet 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 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 med revisjonen 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 regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, 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 internkontroll.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Sitraume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Alesund



Revisors beretning - 2020
Pan Nordic Securities AS

- 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 selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, 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, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer 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.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Arendal, 6. juli 2021
KPMG AS

Nils Eivind Holst
Statsautorisert revisor