



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 930 721 484
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ASTRUP FEARNLEY ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 8
0191 OSLO

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: Kjetil Løken
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.03.2021

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, 17.04.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	991 995	
Annen driftskostnad	3	1 502 615	7 500
Sum kostnader		2 494 610	7 500
Driftsresultat		-2 494 610	-7 500
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 702	72 164
Annen finansinntekt		-1 666	1 290
Sum finansinntekter		23 037	73 454
Annen rentekostnad		3	301
Annen finanskostnad		130	
Sum finanskostnader		134	301
Netto finans		22 903	73 153
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 471 707	65 653
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-543 776	14 444
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 927 931	51 209
Årsresultat		-1 927 931	51 209
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 927 931	51 209
Totalresultat		-1 927 931	51 209
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital			51 209
Overført fra annen egenkapital		-1 927 931	
Sum overføringer og disponeringer		-1 927 931	51 209



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		2 472 007	-28 637
Sum fordringer		2 472 007	-28 637
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		9 455 694	1 527 846
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		9 455 694	1 527 846
Sum omløpsmidler		11 927 701	1 499 208
SUM EIENDELER		11 927 701	1 499 208
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	1 000 000	100 000
Overkurs		9 100 000	
Annen innskutt egenkapital			3 399 206
Sum innskutt egenkapital		10 100 000	3 499 206
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		1 399 206	-2 257 714
Udisponert resultat			
Udekket tap			-257 717
Sum opptjent egenkapital		1 399 206	-1 999 998



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum egenkapital	5	11 499 206	1 499 208
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Skattetrekk og andre trekk		194 495	
Annen kortsiktig gjeld		234 000	
Sum kortsiktig gjeld		428 495	
Sum gjeld		428 495	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 927 701	1 499 208



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 372610

Enheten

Organisasjonsnummer: 930 721 484
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: ASTRUP FEARNLEY ASSET MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Grev Wedels plass 9
0151 OSLO

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: Kjetil Løken
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.03.2021

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, 22.06.2021



Organisasjonsnr: 930 721 484
ASTRUP FEARNLEY ASSET MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	991 995	
Annen driftskostnad	3	1 502 615	7 500
Sum kostnader		2 494 610	7 500
Driftsresultat		-2 494 610	-7 500
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		24 702	72 164
Annen finansinntekt		-1 666	1 290
Sum finansinntekter		23 037	73 454
Annen rentekostnad		3	301
Annen finanskostnad		130	
Sum finanskostnader		134	301
Netto finans		22 903	73 153
Ordinært resultat før skattekostnad		-2 471 707	65 653
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-543 776	14 444
Ordinært resultat etter skattekostnad		-1 927 931	51 209
Årsresultat		-1 927 931	51 209
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-1 927 931	51 209
Totalresultat		-1 927 931	51 209
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital			51 209
Overført fra annen egenkapital		-1 927 931	
Sum overføringer og disponeringer		-1 927 931	51 209



Organisasjonsnr: 930 721 484
ASTRUP FEARNLEY ASSET MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler 0 0

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Andre kortsiktige
fordringer 2 472 007 -28 637
Sum fordringer 2 472 007 -28 637

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.
l. 9 455 694 1 527 846
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 9 455 694 1 527 846

Sum omløpsmidler 11 927 701 1 499 208

SUM EIENDELER 11 927 701 1 499 208

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 4 1 000 000 100 000
Overkurs 9 100 000
Annen innskutt egenkapital 3 399 206
Sum innskutt egenkapital 10 100 000 3 499 206

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 1 399 206 -2 257 714
Udisponert resultat
Udekket tap -257 717
Sum opptjent egenkapital 1 399 206 -1 999 998

Sum egenkapital 5 11 499 206 1 499 208

Sum langsiktig gjeld 0 0

Kortsiktig gjeld

Skattetrekk og andre trekk 194 495
Annen kortsiktig gjeld 234 000



Sum kortsiktig gjeld	428 495	
Sum gjeld	428 495	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	11 927 701	1 499 208



Organisasjonsnr: 930 721 484
ASTRUP FEARNLEY ASSET MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
4

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1000.00	1000.00	1000000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Astrup Fearnley Capital Markets AS	1000.00	100.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	1000.00	100.00%	

Note
2

Ytelser til ledende personer

Ytelser til daglig leder

<u>Ytelser</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	250000.00		2616.00

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.87

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer og aksjeeiere

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Astrup Fearnley Asset Management AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Astrup Fearnley Asset Management AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 1 927 931. 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 avviklet.

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkklet: YEWI2-J8CPT-K7GJH-SBTAG-NEZIP-QQ5PO



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Astrup Fearnley Asset Management AS

utslåttede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- 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 regnskapsestimaterne 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 modifiserer 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 dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll 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.

Oslo, 19. april 2021
Deloitte AS

Alf-Anton Eid
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: YEWI2-J8CPT-K7GJH-5BTAG-NEZIP-QQ5PO



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."

Alf Anton Eid

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5999-4-1237649

IP: 217.173.xxx.xxx

2021-04-30 11:36:54Z



Penneo DokumentID: YEWI2-J8CPT-K7GJH-SBTAG-NEZTP-QQ5PO

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



DocuSign Envelope ID: C2D9E446-F1A2-42FF-906F-A61A405DE7D1

Astrup Fearnley Asset Management AS

ÅRSREGNSKAP 2020

- * **Styrets redegjørelse**
- * **Resultatregnskap**
- * **Balanse**
- * **Noter til regnskapet**
- * **Revisjonsberetning**



DocuSign Envelope ID: C2D9E446-F1A2-42FF-906F-A61A405DE7D1

Astrup Fearnley Asset Management AS

STYRETS REDEGJØRELSE 2020

Virksomhetens art og tilholdssted

Astrup Fearnley Asset Management AS er et nyregistrert konsesjonspliktig AIF-foretak (Alternativt Investeringsfond). Selskapets forretningskontor er i Oslo.

Redegjørelse for årsregnskapet og fremtidig utvikling

Selskapet har ikke hatt inntektsgivende aktivitet i 2020, men forventer igangsetting av ny virksomhet i løpet av 2021. Bokført egenkapital utgjorde NOK 11 499 208 per 31.12. Årsresultatet ble et underskudd på NOK 1 927 931 som foreslås dekket av konsernbidrag fra morselskapet Astrup Fearnley AS.

Konsernet har ikke hatt utgifter til forskning og utvikling.

Finansiell risiko

Astrup Fearnley Asset Management AS har ikke vært direkte eksponert for finansiell risiko. Selskapets fremtidige forretningsområde forventes å være eksponert for markedsrisiko, kredittrisiko, motpartrisiko og oppgjørrisiko.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger fremtidig aktivitet.

Likestilling, diskriminering og arbeidsmiljø

Selskapet har per 31.12.2020 en ansatt og det er derfor ikke iverksatt spesielle likestillingstiltak. Det har ikke vært rapporterte skader eller ulykker dette året. Arbeidsmiljøet vurderes som godt. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Astrup Fearnley konsernet har i sin policy innarbeidet bestemmelser som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering. Astrup Fearnley konsernet har per i dag kun fast ansatte og følger ordinære retningslinjer for foreldrepermisjon.

Styret består av fire menn.

Ytre miljø

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

Hendelser etter balansedagen

Styret har vurdert hvorvidt koronautbruddet vil få en vesentlig finansielle effekt i tiden fremover, men det er krevende å si hvor store konsekvenser dette vil medføre for selskapet etter året 2020.



DocuSign Envelope ID: C2D9E446-F1A2-42FF-906F-A61A405DE7D1

Oslo 31. desember 2020 / 10. mars 2021

DocuSigned by:
Even M. Ellingsen
Even Måre Ellingsen

Styreleder

DocuSigned by:
T. Frønningen
Torbjørn H. Frønningen

Styremedlem

DocuSigned by:
John Olav Harr
John Olav Harr

Styremedlem

DocuSigned by:
P. Borg
Petter Winter Borg

Daglig leder



DocuSign Envelope ID: C2D9E446-F1A2-42FF-906F-A61A405DE7D1

Astrup Fearnley Asset Management AS**RESULTATREGNSKAP**

DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	NOTE	2020	2019
Lønnskostnad	2	991 995	0
Annen driftskostnad	3	1 502 615	7 500
Sum driftskostnader		2 494 610	7 500
Driftsresultat		-2 494 610	-7 500

FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER

Renteinntekter		24 702	34 847
Renteinntekter fra konsernselskaper		0	37 317
Rentekostnad		-3	0
Rentekostnad til konsernselskaper		0	-301
Andre finansinntekter		-1 796	1 292
Netto finansresultat		22 903	73 155
Resultat før skattekostnad		-2 471 707	65 655
Skattekostnad	7	-543 776	14 444
ÅRSRESULTAT ETTER SKATT		-1 927 931	51 211

OVERFØRINGER:

Overført fra/ til annen egenkapital		0	-
Avgitt konsernbidrag etter skatt		-	-51 211
Mottatt konsernbidrag etter skatt		1 927 931	-
Sum overføringer		1 927 931	-51 211



DocuSign Envelope ID: C2D9E446-F1A2-42FF-906F-A61A405DE7D1

Astrup Fearnley Asset Management AS**BALANSE PR. 31. DESEMBER**

EIENDELER	NOTE	2020	2019
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordringer på konsernselskaper		2 471 707	0
Andre fordringer		300	0
Sum fordringer		2 472 007	0
Bankinnskudd, kontanter o.l.		9 455 694	1 527 846
Sum omløpsmidler		11 927 701	1 527 846
SUM EIENDELER		11 927 701	1 527 846
EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (1 000 aksjer a nok 1 000)	4	1 000 000	100 000
Innskutt annen egenkapital		1 399 208	1 399 208
Overkurs		9 100 000	0
Sum innskutt egenkapital		11 499 208	1 499 208
Sum egenkapital	5	11 499 208	1 499 208
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til konsernselskaper		0	28 637
Leverandørgjeld		32 500	0
Skyldige offentlige avgifter		194 495	0
Annen kortsiktig gjeld		201 500	0
Sum kortsiktig gjeld		428 495	28 637
Sum gjeld		428 495	28 637
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 927 701	1 527 846

Oslo 31. desember 2020 / 10. mars 2021

DocuSigned by:

Even M. Ellingsen
Even Matre Ellingsen

Styreleder

DocuSigned by:

Torbjørn Hole Frønningen

Styremedlem

DocuSigned by:

John Olav Harr

Styremedlem

DocuSigned by:

Petter Winter Borg

Daglig leder



DocuSign Envelope ID: C2D9E446-F1A2-42FF-906F-A61A405DE7D1

Astrup Fearnley Asset Management AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk for små foretak i Norge.

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 et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til gjenvinnbart beløp dersom dette er lavere enn bokført verdi, og verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Fordringer

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

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter ol. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Pensjoner

Innskuddsplaner periodiseres etter sammenstillingsprinsippet. Årets innskudd til pensjonsordningen kostnadsføres.

Inntekter

Inntekt regnskapsføres når den er opptjent, altså når krav på vederlag oppstår. Dette skjer når tjenesten ytes, i takt med at arbeidet utføres. Inntektene regnskapsføres med verdien av vederlaget.

Kostnader

Kostnader regnskapsføres som hovedregel i samme periode som tilhørende inntekt. I de tilfeller det ikke er en klar sammenheng mellom utgifter og inntekter fastsettes fordelingen etter skjønnsmessige kriterier. Øvrige unntak fra sammenstillingsprinsippet er angitt der det er aktuelt.



DocuSign Envelope ID: C2D9E446-F1A2-42FF-906F-A61A405DE7D1

Astrup Fearnley Asset Management AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner føres mot egenkapitalen.

Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og virkning av prinsippendring og korrigerings av feil i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen

Note 2 Lønnskostnad, antall ansatte og godtgjørelser

Lønnskostnad	2020	2019
Lønn	851 500	-
Arbeidsgiveravgift	123 490	-
Pensjonskostnader	14 522	-
Andre ytelser	2 483	-
SUM	991 995	-
Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	0,87	0
Ytelser til ledende personer	Lønn	Annen godtgjørelse
Daglig leder	250 000	2 616

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i løpet av regnskapsåret.

Note 3 Annen driftskostnad

	2020	2019
IKT-kostnader	127 719	-
Revisjon og andre honorarer	1 367 925	7 500
Kommunikasjon, reiser, forsikring	6 972	-
SUM	1 502 615	7 500

Revisor: Godtgjørelse (kostnadsført) til Deloitte AS utgjorde 13 500 i 2020 og 7 500 i 2019.



DocuSign Envelope ID: C2D9E446-F1A2-42FF-906F-A61A405DE7D1

Astrup Fearnley Asset Management AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2020

Note 4 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet består av en aksjeklasse.

Eierstruktur	Ant.	Pålydende	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Astrup Fearnley Capital Markets AS	1 000	1 000	1 000 000	100,00 %	100,00 %
SUM	1 000		1 000 000	100,00 %	100,00 %

Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Innskutt EK	Annen EK	SUM EK
Egenkapital 01.01.	100 000	1 399 208	-	1 499 208
Årets endring i egenkapital:				-
Kapitalinnskudd	900 000	9 100 000		10 000 000
Periodens resultat			-1 927 931	-1 927 931
Mottatt konsernbidrag etter skatt			1 927 931	1 927 931
Egenkapital 31.12.	1 000 000	10 499 208	-0	11 499 208

Note 6 Innskuddspensjon

Foretaket er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstillt kravene i denne loven. Foretakets innskuddsordning er organisert i henhold til lov om innskuddspensjon.

Det er tre personer som er omfattet av innskuddsordningen. Pensjonskostnaden for 2020 inkludert AGA er 16 570.



DocuSign Envelope ID: C2D9E446-F1A2-42FF-906F-A61A405DE7D1

Astrup Fearnley Asset Management AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2020

Note 7	Skattegrunnlag / utsatt skatt	2020	2019
	Resultat før skattekostnad	-2 471 707	65 655
	Årets skattegrunnlag	-2 471 707	65 656
	Nominell skattesats 22%		
	Betalbar skatt	0	14 444
	Betalbar skatt i balansen fremkommer som følger:		
	Årets betalbare skatt	0	14 444
	Skatt på avgitt konsernbidrag	0	-14 444
	Betalbar skatt i balansen	0	0
	Grunnlag utsatt skatt:		
	- fremførbart underskudd	-2 471 707	0
	Sum midlertidige forskjeller	-2 471 707	0
	Nominell skattesats 22%		
	Utsatt skatt	-543 776	0
	Årets skattekostnad fremkommer slik:	2020	2019
	Betalbar inntektsskatt	0	14 444
	Endring utsatt skatt	-543 776	0
	Årets skattekostnad	-543 776	14 444

Note 8 Bankinnskudd

Bankinnskudd omfatter bundne skattetrekkmidler med kroner 113 085,-

Note 9 Hendelser etter balansedagen

Med bakgrunn i uro i finansmarkedet knyttet til Covid-19, har selskapet vurdert både innvirkningen på regnskapstallene på balansedagen og fremtidig drift. Selskapet er av den oppfatning at det ikke eksisterer forhold som har regnskapsmessig konsekvens for 2020 regnskapet og av den grunn må innarbeides. Selskapet mener at situasjonen ikke vil påvirke fremtidig inntjening.