



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 946 479 063  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS  
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 8  
0191 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### 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: Berit Larsplass  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.01.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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

Brønnøysundregistrene, 07.02.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	6	65 503 000	57 119 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>65 503 000</b>	<b>57 119 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	4	25 058 000	25 085 000
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	5	439 000	403 000
Annen driftskostnad	6	29 206 000	22 437 000
<b>Sum kostnader</b>		<b>54 703 000</b>	<b>47 925 000</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>10 800 000</b>	<b>9 194 000</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		91 000	497 000
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>91 000</b>	<b>497 000</b>
Annen finanskostnad		132 000	206 000
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>132 000</b>	<b>206 000</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-41 000</b>	<b>291 000</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>10 759 000</b>	<b>9 485 000</b>
Skattekostnad	7	2 698 000	2 382 000
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>8 061 000</b>	<b>7 103 000</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>8 061 000</b>	<b>7 103 000</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Avgitt konsernbidrag	7,8	-10 335 000	-9 378 000
Overført til/fra annen EK	8	0	-212 000
Skattedel av konsernbidrag	7,8	-2 274 000	-2 063 000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>8 061 000</b>	<b>7 103 000</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	5	2 070 000	1 725 000
Sum varige driftsmidler		2 070 000	1 725 000
Sum anleggsmidler		2 070 000	1 725 000
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		6 428 000	6 146 000
Andre fordringer		0	0
Konsernfordringer	3	0	290 000
Sum fordringer		6 428 000	6 436 000
<b>Investeringer</b>			
Andre finansielle instrumenter		1 018 000	0
Sum investeringer		1 018 000	0
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	14	29 491 000	28 234 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		29 491 000	28 234 000
Sum omløpsmidler		36 937 000	34 670 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>39 007 000</b>	<b>36 395 000</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	8,9	4 100 000	4 100 000
Overkurs	8	2 900 000	2 900 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 000 000</b>	<b>7 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	574 000	574 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>574 000</b>	<b>574 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>7 574 000</b>	<b>7 574 000</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	7	57 000	38 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>57 000</b>	<b>38 000</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>57 000</b>	<b>38 000</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Betalbar skatt	7	406 000	281 000
Skyldige offentlige avgifter	10	3 071 000	3 235 000
Kortsiktig konserngjeld	7,8	10 495 000	9 378 000
Annen kortsiktig gjeld	10	17 403 000	15 890 000
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>31 375 000</b>	<b>28 784 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>31 432 000</b>	<b>28 822 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>39 006 000</b>	<b>36 396 000</b>



# ÅRSREGNSKAP 2021

C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS

ORG. NR. 946 479 063



## STYRETS BERETNING 2021 C WORLDWIDE ASSET MANAGEMENT AS

C WorldWide Holding Norge AS eier 100 prosent av aksjene i C WorldWide Asset Management AS. Forvaltningsselskapet har nytt kontor i Dronning Eufemias gate 8 i Oslo og forvalter totalt 14 fond, hvorav ett fond er rentebærende verdipapirfond og de øvrige 13 fondene er norske og internasjonale aksjefond. Selskapet forvalter også midler for klienter med avtale om aktiv forvaltning.

Børsåret 2021 ble langt bedre enn de fleste spådde for ett år siden. Både globale, nordiske og norske aksjemarkeder steg 20-23 % målt ved børsenes indekser, selv om bildet også er noe blandet for Asia, Emerging Markets og Healthcare-fondene. God avkastning i mange av våre store fond bidro til et godt resultat for selskapets regnskap på tross av fortsatt usikkerhet og tilbakeslag både med tanke på helse (pandemi) og miljø (fornybare energiselskaper). Selskapet har likevel stor tro på bærekraftige fond og lanserte i desember et fossilfritt alternativ til det ordinære norske aksjefondet, slik at investorene selv kan velge.

Ansatte, kunder og øvrige forretningsforbindelser ble i 2020 godt vant med digitale løsninger, og dette kom til nytte også gjennom 2021. Driften har i det store og hele vært stabil i de mange hjemmekontor, men i andre halvår har selskapet vært gjennom større endringer enn på mange år. En rekke nye avtaler om distribusjon av fond på ulike plattformer er etablert, det Etske fondet er gjort tilgjengelig for massemarkedet, nye kunderapporter er etablert, og samtidig har to erfarne ansatte avsluttet sine arbeidsforhold. Da vår investeringsdirektør sluttet i juni, ble den norske aksjeforvaltningen raskt styrket med en erfarne ressursperson fra det nordiske forvalterteamet i Danmark. Dette samarbeidet ledet også til lanseringen av det nye fondet C WorldWide Norge Fossilfritt+. Samtidig som fondet ble lansert i desember, flyttet selskapet inn i et totalrenovert og miljøsertifisert kontorbygg i Bjørvika, etter mer enn 25 år på Aker Brygge. Gårdeiers tydelige bærekraftstrategi passer godt sammen med selskapets egne ambisjoner, og rommer alt fra energisparing, solcellepaneler, gjenbruk og resirkulering til god helse og velferd for brukerne av bygget gjennom blant annet økologisk og kortreist mat i byggets bedriftsrestaurant, tilgjengelige trimrom og sykkelgarasjer og miljøvennlig beliggenhet. Så selv om Norge stengte ned igjen og alle julebord og kundearrangement ble avlyst og de nye lokalene bare delvis er i bruk når vi går inn i det nye året, er det med stor optimisme og ny giv vi ser frem mot å kunne møte både kolleger og kunder i Bjørvika utover i 2022.

Selskapets midler til forvaltning har økt med drøye 900 MNOK gjennom året, slik at selskapets samlede forvaltningskapital per 31.12.2021 var rundt 12,4 milliarder.

Antall kundeforhold var ved utgangen av 2021 på 3 104 og er dermed redusert med 60 konti, i det alt vesentlige privatkunder som overfører midler til nominerte løsninger gjennom andre kontoførere.

Netto driftsinntekter økte nesten 15 % mens driftskostnadene økte med 14 %. Årets resultat etter skatt er på drøyt 8 millioner NOK. Dette er en økning på ca. 1 millioner NOK. Ledelsen i selskapet fortsetter som før å ha fokus på lønnsom drift gjennom kontroll av kostnader og sterkt fokus på selskapets kjernevirksomhet og kundeoppfølging. Driften av selskapet er fortsatt solid og robust, men det er naturlig å ta forbehold om at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til alle vurderinger av fremtidig utvikling i et marked og en bransje med jevnlig endringer i rammebetingelser og andre faktorer utenfor selskapets kontroll.

Som i 2021 må vi også i 2022 forvente at pandemien vil ta mye av vår oppmerksomhet. Fare for høyere rentenivå, økt volatilitet og frykt for inflasjon i tillegg, gjør at vi er moderate i våre forventninger til hva 2022 vil bringe. Samtidig mener vi at vår velprøvde og langsiktige investeringsfilosofi vil stå seg og gi mulighet for å fortsette å skape merverdier for våre kunder, og å opprettholde lønnsom drift.

Selskapet er utsatt for minimal kreditt risiko, renterisiko og valutarisiko i den ordinære virksomheten og styrer mot å ha en akseptabel risiko og stor grad av kontroll innenfor disse områdene. Inntekter i valuta veksles til NOK så snart det lar seg gjøre, og renterisiko er begrenset til plasseringer av selskapets likviditet. Selskapet har god likviditet og plasserer overskuddet i bankinnskudd, tidvis i rentefond og fra desember investerer vi også med våre kunder i det fossilfrie norske aksjefondet.

Gjennomsnittlig antall årsverk har vært 8,9 i 2021 og selskapet sysselsatte ved årsskiftet 8 ansatte. Styret anser arbeidsmiljøet i selskapet som godt og har ikke behov for å iverksette ytterligere arbeidsmiljø- eller likestillingstiltak. Sykefraværet har i året vært på totalt 137 dager. Dette tilsvarer ca. 6 % av total arbeidstid. Det har ikke inntruffet skader eller ulykker på selskapets personell eller materiell i 2021. Selskapets virksomhet antas ikke å forurense det ytre miljø.

Etter styrets mening gir det fremlagte resultatregnskap og balansen fyllestgjørende informasjon om selskapets drift og stilling per 31.12.2021. Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets utgang som er av



betydning ved bedømmelsen av selskapet og som ikke fremkommer av regnskapet. Det bekreftes at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

Kontantstrømoppstillingen gir et korrekt uttrykk for virksomhetens operasjonelle aktivitet i 2021.

Årsregnskapet for 2021 viser et totalt overskudd etter skatt på kroner 8 061 059. Disponeringen av resultatet fremgår av årsregnskapet.

Regnskapet er godkjent og signert elektronisk  
Oslo, 31. januar 2022

Mattias Kolm, styrets leder

Rolf Dolang

Brita Eilertsen

Tor Bredo Gotfredsen

Håkon Wister


Steinar Lundstrøm, adm.direktør





## C WorldWide Asset Management AS


<b>RESULTATREGNSKAP</b>	<b>Noter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Driftsinntekter	<b>6</b>	65 503 235	57 119 412
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>65 503 235</b>	<b>57 119 412</b>
Lønn og sosiale kostnader	<b>4</b>	25 057 697	25 084 522
Returprovisjoner og - honorarer	<b>6</b>	16 878 876	12 877 558
Andre driftskostnader		12 326 849	9 559 832
Avskrivninger	<b>5</b>	439 478	403 347
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>54 702 900</b>	<b>47 925 258</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>10 800 335</b>	<b>9 194 154</b>
Andre finansinntekter		90 801	496 894
Andre finanskostnader		131 720	205 550
<b>Sum finansposter</b>		<b>-40 919</b>	<b>291 344</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>10 759 416</b>	<b>9 485 498</b>
Skattekostnad	<b>7</b>	2 698 357	2 382 412
<b>Årets resultat</b>		<b>8 061 059</b>	<b>7 103 086</b>
<b>Disponeringer:</b>			
Overført til/fra annen egenkapital	<b>8</b>	0	-211 578
Avgitt konsernbidrag	<b>7,8</b>	10 334 691	9 377 774
Skattedel av konsernbidraget	<b>7,8</b>	-2 273 632	-2 063 110
<b>Sum disponeringer</b>		<b>8 061 059</b>	<b>7 103 086</b>





 Legally signed by  
Tor Bredo Gotfredsen  
2022-01-31

 Legally signed by  
Håkon Olav Wister  
2022-01-31

 Legally signed by  
Brita Eilertsen  
2022-01-31

 Legally signed by  
Steinar Lundstrøm  
2022-01-31

 Legally signed by  
Mattias Gardar Kolm  
2022-01-31

 Legally signed by  
Rolf René Dolang  
2022-01-31

## C WorldWide Asset Management AS

<b>BALANSE</b>	<b>Noter</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>
Driftsløsøre og inventar	<b>5</b>	2 069 691	1 725 257
<b>Sum langsiktige eiendeler</b>		<b>2 069 691</b>	<b>1 725 257</b>
Andre kortsiktige fordringer		6 428 327	6 145 996
Konsernmellomværende	<b>3</b>	0	290 270
Kontanter og bankinnskudd	<b>14</b>	29 490 636	28 234 197
Investering i aksjefond		1 018 030	0
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>36 936 993</b>	<b>34 670 463</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>39 006 684</b>	<b>36 395 720</b>
Selskapskapital	<b>8,9</b>	4 100 000	4 100 000
Overkurs	<b>8</b>	2 900 000	2 900 000
Annen egenkapital	<b>8</b>	573 905	573 905
<b>Sum egenkapital</b>		<b>7 573 905</b>	<b>7 573 905</b>
Skyldig konsernbidrag	<b>7,8</b>	10 334 691	9 377 774
Konsernmellomværende	<b>3</b>	160 638	0
Utsatt skatt	<b>7</b>	56 744	38 253
Betalbar skatt	<b>7</b>	406 234	281 333
Annen kortsiktig gjeld	<b>10</b>	20 474 472	19 124 455
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>31 432 779</b>	<b>28 821 815</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>39 006 684</b>	<b>36 395 720</b>

Oslo, 31. januar 2022

Signert elektronisk:

Mattias Kolm  
Styrets leder

Rolf Dolang  
Tor Bredo Gotfredsen

Brita Eilertsen  
Håkon Wister

Steinar Lundstrøm  
Adm.direktør



## C WorldWide Asset Management AS

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, god regnskapsskikk og årsregnskapsforskriften for verdipapirforetak, forvaltningsselskap og AIF-forvaltere.

#### Driftsinntekter

Honorar- og provisjonsinntekter beregnes på bakgrunn av inngåtte forvaltningsavtaler og fondsvedtekter, og inntektsføres ihht. disse.

#### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet. Øvrige poster klassifiseres som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

#### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

#### Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Slike plasseringer er i så fall investeringer i selskapets egne verdipapirfond. Virkelig verdi består av anskaffelseskost og urealisert gevinst/tap.

#### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets forventede levetid. Vedlikehold kostnadsføres.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skattefordel.

Utsatt skatt/skattefordel beregnes som 25 % av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt evt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og -reduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Netto utsatt skatt/skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan komme til anvendelse. Skatteeffekten av avgitt konsernbidrag er resultatført under skattekostnad.

#### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

#### Bruk av estimater

Utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk forutsetter at ledelsen benytter estimater og forutsetninger som påvirker resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt opplysninger om usikrede eiendeler og forpliktelser på balansedagen.

Eventuelle poster i valuta bokføres med valutakurs fra Norges Bank på balansedato, eventuelt til kjent vekslingskurs.

Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres løpende.

### Note 2 Risikovurdering

#### Finansiell risiko

Det er liten finansiell risiko knyttet til virksomheten i selskapet. Selskapet driver ikke utlån, og investerer overskuddslikviditet kortsiktig, hovedsakelig som bankinnskudd, men kan også foreta investeringer i C WorldWide Asset Managements egne verdipapirfond.

#### Likviditetsrisiko

Annen kortsiktig gjeld består i hovedsak av konsernmellomværende som gjøres opp fortløpende i tillegg til skyldig lønn, skattetrekk og arbeidsgiveravgift. Selskapet plasserer overskuddslikviditet kortsiktig, hovedsakelig som bankinnskudd, men det kan også investeres i rentefond. Plasseringene i verdipapirfondene kan normalt realiseres i løpet av to dager.

Selskapet foretar investeringer på vegne av kunder med oppgjør direkte mellom kunders VPS- og bankkonti. Selskapet har avtale med Danske Bank, som utfører alle oppgjørstjenester og er kontofører for alle kunder og fond som det forvaltes midler for. Eventuell risiko for oppgjør og transaksjoner er overført til depotbanken, og selskapet har kunders midler og verdipapirer adskilt fra egen virksomhet. Rapportering av alle risikoelementer foretas direkte til ledelsen og behandles på alle styremøter under egen sak om internkontroll, compliance og risikostyring.

#### Markedsrisiko

Selskapets eiendeler er begrenset til bankinnskudd, plassering i selskapets egne verdipapirfond, kortsiktige fordringer og anleggsmidler i NOK.



## Note 3 Konsernmellomværende og transaksjoner med nærstående

Selskapet er eid 100 % av C WorldWide Holding Norge AS, og har mellomværende med sitt morselskap og andre selskaper i CWW konsernet. Disse mellomværende blir gjort opp løpende og det påløper derfor ikke interne renter. Inntekter fra fondene forvaltet av C WorldWide Asset Management AS og inntekter fra formidling av andre produkter fra konsernet og andre spesifiseres i note 6. Selskapet har ingen andre transaksjoner med nærstående eller ledere utover det som fremgår av note 13.

	2021	2020
C WorldWide Holding A/S (Danmark)	-160 638	290 270
Sum mellomværende	-160 638	290 270
C WorldWide Holding Norge AS		
Sum mellomværende (skyldig konsernbidrag)	10 334 691	9 377 774

## Note 4 Lønn- og personalkostnader

	2021	2020
Lønn	17 048 746	17 898 759
Avsatte feriepenger	1 188 608	1 244 215
Arbeidsgiveravgift	3 913 843	3 956 834
Pensjonskostnader	1 531 501	1 553 570
Andre ytelser	1 374 998	431 143
Totalt	25 057 697	25 084 522

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og selskapet oppfyller alle kravene etter loven. Alle ansatte er inkludert i pensjonsordningen, som er en innskuddsordning.

## Note 5 Anleggsmidler

	IT	Inventar	El-biler	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2021	150 185	31 250	1 893 785	2 075 220
+ Tilgang	147 038	636 875	0	783 913
- Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2021	297 223	668 125	1 893 785	2 859 133
Akk. ordinære avskrivninger 01.01.2021	-102 332	-11 979	-235 653	-349 963
Akkumulerte avskrivninger solgte driftsmidler	0	0	0	0
Årets ordinære avskrivninger	-30 836	-29 885	-378 757	-439 478
Akk. ordinære avskrivninger 31.12.2021	-133 168	-41 864	-614 410	-789 443
Regnskapsmessig bokført verdi 31.12.2021	164 055	626 261	1 279 375	2 069 691
Regnskapsmessig avskrivningssats (lineær)	20 - 40%	20 - 40%	25 - 40%	
Skattemessig avskrivningssats (saldo)	30 %	20 %	20 %	

## Note 6 Driftsinntekter og returprovisjoner

	2021	2020
Selskapets driftsinntekter fordeles slik:		
Forvaltningshonorar fond	60 994 014	51 646 728
Tegningsprovisjoner fond	2 740 009	3 458 890
Honorarer aktiv forvaltning	539 072	601 413
Andel honorar fra andre produkter i CWW konsernet	1 217 640	1 107 353
Diverse honorarer og andre inntekter	12 500	305 028
Sum driftsinntekter	65 503 235	57 119 412
Returprovisjon forvaltningshonorarer	16 878 876	12 877 558

## Note 7 Skatt

### Midlertidige forskjeller som inngår i grunnlaget for utsatt skatt/skattefordel

	2021	2020
Driftsmidler	208 943	153 011
Investering i aksjefond	18 030	0
Netto midlertidige forskjeller	226 973	153 011
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	226 973	153 011
Utsatt skatt i balansen (25 %)	56 743	38 253

### Resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag

Resultat før skatt	10 759 416	9 485 498
Endring midlertidige forskjeller	-73 962	-151 874
Permanente forskjeller - skatteøkende	34 012	44 150
Avgitt konsernbidrag med skattemessig virkning (22/25 andel = forskjell skattesats mor og datter)	-9 094 528	-8 252 441
Grunnlag betalbar skatt	1 624 938	1 125 333
Betalbar skatt (25%)	406 234	281 333



## Årets skattekostnad

Endring utsatt skattefordel	18 491	37 969
Betalbar skatt	406 234	281 333
Skattedel konsernbidrag avgitt med skattemessig virkning (25 %)	2 273 632	2 063 110
Årets skattekostnad	2 698 357	2 382 412

## Note 8 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2021	4 100 000	2 900 000	7 573 905
Årets resultat		8 061 059	8 061 059
Avgitt konsernbidrag		-10 334 691	-10 334 691
Skattedel avgitt konsernbidrag		2 273 632	2 273 632
Egenkapital pr. 31.12.2021	4 100 000	2 900 000	7 573 905

## Note 9 Antall aksjer

Selskapets aksjekapital består av 41 000 aksjer pålydende kroner 100. Aksjene er 100% eid av morselskapet C WorldWide Holding Norge AS. CWW Holding Norge AS inngår konsolidert i regnskapet for CWW Holding A/S. Konsernregnskap kan fås på morselskapets forretningsadresse som er Dampfærgevej 26, DK-2100 København.

## Note 10 Annen kortsiktig gjeld

	2021	2020
Leverandørgjeld	739 734	588 073
Skyldige offentlige avgifter	3 071 009	3 234 864
Skyldig lønn, feriepenger og styrehonorar	11 043 729	11 302 355
Annen kortsiktig gjeld	5 620 000	3 999 164
Sum annen kortsiktig gjeld	20 474 472	19 124 455

## Note 11 Kapitaldekning

Beløp i hele 1000	2021	2020
Egenkapital	7 574	7 574
Netto ansvarlig kapital	7 574	7 574
Risikovektet kapital	15 724	13 808
Kapitaldekning	48 %	55 %

## Spesifikasjon av risikovektet kapital

Beløp i hele 1000 - Risikovekt:	20 %	100 %	2021	2020
Bankinnskudd	5 898		5 898	5 647
Investering i verdipapirfond		1 018	1 018	0
Øvrige fordringer		6 738	6 738	6 436
Anleggsmidler		2 070	2 070	1 725
Sum risikovektet kapital	5 898	9 825	15 724	13 808

C WorldWide Asset Management AS har i tillegg krav om at ansvarlig kapital skal overstige 25 % av fjorårets faste kostnader. Det betyr at tallene i kolonnen under for 2021 er tall fra regnskapet for 2020, mens 2020 kolonnen er fra regnskap for 2019.

## Beregning av fjorårets faste kostnader

	2021	2020
Sum inntekter	57 616	55 417
Positivt resultat før skatt	-9 485	-6 742
Fullt ut variable vederlag til ansatte, ledelsen, m.fl	-9 178	-6 729
Regnskapsført kurtasje eller annen variabel godtgjørelse for ordreformidling	-12 878	-14 246
Variable avgifter til børser, markedsplasser, verdipapirsentraler og oppgjørssentraler	-1 951	-1 808
Sum fjorårets faste kostnader	24 124	25 892

## Krav til ansvarlig kapital (25 % av fjorårets kostnader)

6 031                      6 473

## Beløp i hele 1000

	2021	2020
Samlet beregningsgrunnlag (12,5 * krav til ansvarlig kapital)	75 388	80 913
Kapitaldekning = ansvarlig kapital i % av kapitalkravet knyttet til faste kostnader	10,05 %	9,36 %
Overdekning av ansvarlig kapital (etter dekning av faste kostnader)	1 543	1 101

## Note 12 Antall ansatte

Gjennomsnittlig antall årsverk for 2021 har vært 8,9 og ved utgangen av året er det totalt 8 ansatte i selskapet.

**Note 13 Ytelser til ledende personer**

Lønn og feriepenger til adm. direktør i 2021 utgjorde kroner 2 419 712 og naturalytelser utgjorde kroner 178 903. Det er innbetalt kroner 216 909 til innskuddspensjon. Adm.direktør har avtale om samme pensjons- og bonusordninger som øvrige ansatte. Adm.direktør disponerer også el-bil som er aktivert som eiendel i C WorldWide Asset Management AS. I tillegg er det inngått avtale om 12 måneder etterlønn ved eventuell oppsigelse fra selskapets side.

Etter regelverk om godtgjørelsesordninger i finansiell sektor vurderes bare administrerende direktør å være omfattet av særreglene. Selskapets godtgjørelsesordning er bestemt av konsernets generalforsamling og gjelder for alle selskaper og ansatte i CWW gruppen. Konsernet har en egen remuneration committee som avgjør diskresjonær fordeling ihht. konsernets policy etter avslutning av årsregnskapene. Pr. 31.12.2021 er det tilbakeholdt og akkumulert totalt NOK 2 142 857 som skyldig bonus til adm.direktør for de siste fire år.

Samlet godtgjørelse utbetalt til styret i 2021 var kroner 230 000.

<b>Honorarer til revisor er kostnadsført med følgende beløp inkl.mva:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Godtgjørelse for lovpålagt revisjon av fond	381 200	187 500
Godtgjørelse for lovpålagt revisjon av forvaltningsselskapet	175 188	133 556
Godtgjørelse attestasjoner og bistand	79 016	67 393
Sum <b>PricewaterhouseCoopers</b>	635 403	388 449
Godtgjørelse intern revisjon og internkontroll bekreftelse	168 000	74 400
Sum <b>Partner Revisjon</b>	168 000	74 400
Sum honorarer til ekstern revisjon kostnadsført	<b>803 403</b>	<b>462 849</b>

**Note 14 Bundne bankinnskudd**

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Skattetrekksmidler	586 348	658 130
Depositumskonto husleie	1 905 202	1 903 195
Sum bundne bankinnskudd	2 491 551	2 561 325



## C WorldWide Asset Management AS

<b>KONTANTSTRØMSANALYSE</b>	<b>Noter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Tilført fra virksomheten		10 917 561	9 543 686
Endring fordringer		7 940	(552 350)
Endring kortsiktig gjeld		1 510 655	2 289 473
<b>Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>		<b>12 436 156</b>	<b>11 280 809</b>
Investering i aksjefond		(1 018 030)	-
Solgt maskiner / inventar	<b>5</b>	-	526 300
Investert i maskiner / inventar	<b>5</b>	(783 913)	(992 477)
<b>Netto likviditetsendring investeringer</b>		<b>(1 801 943)</b>	<b>(466 177)</b>
Utbetalt konsernbidrag		(9 377 774)	(6 663 965)
<b>Netto likviditetsendring finansiering</b>		<b>(9 377 774)</b>	<b>(6 663 965)</b>
Netto likviditetsendring gjennom året		1 256 439	4 150 667
Likviditetsbeholdning pr. 01.01.		28 234 197	24 083 530
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.		29 490 636	28 234 197
Resultat før skattekostnad		10 759 416	9 485 498
Gevinst ved salg av anleggsmidler		-	(145 240)
Betalt skatt	<b>7</b>	(281 333)	(199 919)
Ordinære avskrivninger	<b>5</b>	439 478	403 347
Tilført fra virksomheten		10 917 561	9 543 686



Til generalforsamlingen i WorldWide Asset Management AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert WorldWide Asset Management AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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.

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.

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



Uavhengig revisors beretning - WorldWide Asset Management AS



#### *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 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 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 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:  
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 31. januar 2022  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Petra Liset  
Statsautorisert revisor