



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	912 817 520
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	PENSUM GROUP AS
Forretningsadresse:	Ramstadsletta 17 1363 HØVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Tom Pettersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	28.10.2021

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, 13.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		1 858 800	1 260 000
Sum inntekter		1 858 800	1 260 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	849 509	1 432 612
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	14 401	4 768
Annen driftskostnad	2	270 513	501 730
Sum kostnader		1 134 423	1 939 110
Driftsresultat		724 377	-679 110
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		49	17 630
Annen finansinntekt	8	21 119 655	20 036
Sum finansinntekter		21 119 704	37 666
Annen rentekostnad	8	1 808 344	1 370 505
Annen finanskostnad		485 817	212 211
Sum finanskostnader		2 294 161	1 582 716
Netto finans		18 825 543	-1 545 050
Ordinært resultat før skattekostnad		19 549 920	-2 224 160
Skattekostnad på ordinært resultat		1 028 570	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		18 521 350	-2 224 160
Årsresultat		18 521 350	-2 224 160
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			2 224 160
Overføringer til/fra annen egenkapital		15 695 949	
Dekning av udekket tap		2 825 401	
Sum overføringer og disponeringer		18 521 350	2 224 160



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3,11	830 000	0
Sum varige driftsmidler		830 000	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	83 634 783	51 544 483
Lån til foretak i samme konsern	8	316 089	22 600 859
Sum finansielle anleggsmidler		83 950 872	74 145 342
Sum anleggsmidler		84 780 872	74 145 342
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8,10	2 248 413	1 455 818
Andre fordringer		61 250	60 000
Konsernfordringer	8	11 300 000	718 602
Sum fordringer		13 609 663	2 234 420
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5	92 019	90 913
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		92 019	90 913
Sum omløpsmidler		13 701 682	2 325 333
SUM EIENDELER		98 482 554	76 470 675

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	219 457	219 457
Vedtatt, ikke registrert AK	6	1 000	
Beholdning av egne aksjer		-1 250	-1 250
Overkurs		34 929 062	35 160 061
Ikke registrert kapitalforhøyelse		28 043 490	
Annen innskutt egenkapital		219 267	219 267
Sum innskutt egenkapital		63 411 026	35 597 535
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		16 297 189	-2 554 160
Sum opptjent egenkapital		16 297 189	-2 554 160
Sum egenkapital	7	79 708 215	33 043 375
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9	52 562	
Sum avsetninger for forpliktelser		52 562	
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	840 018	
Øvrig langsiktig gjeld	8	2 484 900	28 561 486
Sum annen langsiktig gjeld		3 324 918	28 561 486
Sum langsiktig gjeld		3 377 480	28 561 486
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		8 406 237	7 620 636
Leverandørgjeld		178 797	163 226
Betalbar skatt	9	976 008	
Skyldige offentlige avgifter		73 286	101 144
Utbytte			330 000
Kortsiktig konserngjeld	8	430 301	1 350 000
Annen kortsiktig gjeld	8	5 332 229	5 300 807
Sum kortsiktig gjeld		15 396 858	14 865 813
Sum gjeld		18 774 338	43 427 299



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		98 482 553	76 470 674



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		37 930 431	
Annen driftsinntekt		42 461 312	
Sum inntekter		80 391 743	
Kostnader			
Lønnskostnad	2	47 047 714	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	143 374	
Annen driftskostnad	2	23 421 911	
Sum kostnader		70 612 999	
Driftsresultat		9 778 744	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		990	
Annen finansinntekt		7 469 323	
Sum finansinntekter		7 470 313	
Annen rentekostnad	8	1 884 282	
Annen finanskostnad		539 340	
Sum finanskostnader		2 423 622	
Netto finans		5 046 691	
Ordinært resultat før skattekostnad		14 825 435	0
Skattekostnad på ordinært resultat	9	1 448 773	
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 376 662	0
Årsresultat		13 376 662	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	7	13 376 662	
Sum overføringer og disponeringer		13 376 662	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	9	92 483	
Sum immaterielle eiendeler		92 483	
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3,11	1 837 597	
Sum varige driftsmidler		1 837 597	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	107 430	
Lån til foretak i samme konsern	8	11 233 443	
Sum finansielle anleggsmidler		11 340 873	
Sum anleggsmidler		13 270 953	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8,10	21 219 635	
Andre fordringer		6 121 607	
Sum fordringer		27 341 242	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5	16 209 233	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		16 209 233	
Sum omløpsmidler		43 550 475	0
SUM EIENDELER		56 821 428	0

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	219 457	
Vedtatt, ikke registrert AK	6	1 000	
Beholdning av egne aksjer		-1 250	
Overkurs		30 213 804	
Ikke registrert kapitalforhøyelse		28 043 490	
Annen innskutt egenkapital		889 126	
Sum innskutt egenkapital		59 365 627	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		43 593 585	
Sum opptjent egenkapital		-43 593 585	
Sum egenkapital		15 772 042	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	1 539 593	
Øvrig langsiktig gjeld	8	2 484 900	
Sum annen langsiktig gjeld		4 024 493	
Sum langsiktig gjeld		4 024 493	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		8 406 237	
Leverandørgjeld		59 465	
Betalbar skatt	9	1 861 261	
Skyldige offentlige avgifter		3 478 753	
Annen kortsiktig gjeld	8	23 219 176	
Sum kortsiktig gjeld		37 024 892	
Sum gjeld		41 049 385	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		56 821 427	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 894232

Enheten

Organisasjonsnummer: 912 817 520
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PENSUM GROUP AS
Forretningsadresse: Ramstadsletta 17
1363 HØVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tom Pettersen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 28.10.2021

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja

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, 03.11.2021



Organisasjonsnr: 912 817 520
PENSUM GROUP AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		1 858 800	1 260 000
Sum inntekter		1 858 800	1 260 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2	849 509	1 432 612
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	14 401	4 768
Annen driftskostnad	2	270 513	501 730
Sum kostnader		1 134 423	1 939 110
Driftsresultat		724 377	-679 110
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		49	17 630
Annen finansinntekt	8	21 119 655	20 036
Sum finansinntekter		21 119 704	37 666
Annen rentekostnad	8	1 808 344	1 370 505
Annen finanskostnad		485 817	212 211
Sum finanskostnader		2 294 161	1 582 716
Netto finans		18 825 543	-1 545 050
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat		1 028 570	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		18 521 350	-2 224 160
Årsresultat		18 521 350	-2 224 160
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap			2 224 160
Overføringer til/fra annen egenkapital		15 695 949	
Dekning av udekket tap		2 825 401	
Sum overføringer og disponeringer		18 521 350	2 224 160



Organisasjonsnr: 912 817 520
PENSUM GROUP AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler
Driftsløsøre, inventar,
verktøy, kontormaskiner
og lignende 3,11

830 000 0
830 000 0

Finansielle anleggsmidler
Investering i datterselskap 4
Lån til foretak i samme
konsern 8

83 634 783 51 544 483
316 089 22 600 859
83 950 872 74 145 342

Sum anleggsmidler

84 780 872 74 145 342

Omløpsmidler Varer

Fordringer
Kundefordringer 8,10
Andre fordringer
Konsernfordringer 8

2 248 413 1 455 818
61 250 60 000
11 300 000 718 602
13 609 663 2 234 420

Bankinnskudd, kontanter
og lignende
Bankinnskudd, kontanter
og lignende 5

92 019 90 913
92 019 90 913

Sum omløpsmidler

13 701 682 2 325 333

SUM EIENDELER

98 482 554 76 470 675

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital
Innskutt egenkapital
Selskapskapital 6
Vedtatt, ikke registrert AK 6
Beholdning av egne aksjer
Overkurs

219 457 219 457
1 000
-1 250 -1 250
34 929 062 35 160 061



Ikke registrert kapitalforhøyelse		28 043 490	
Annen innskutt egenkapital		219 267	219 267
Sum innskutt egenkapital		63 411 026	35 597 535
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		16 297 189	-2 554 160
Sum opptjent egenkapital		16 297 189	-2 554 160
Sum egenkapital	7	79 708 215	33 043 375
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	9	52 562	
Sum avsetninger for forpliktelses		52 562	
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	840 018	
Øvrig langsiktig gjeld	8	2 484 900	28 561 486
Sum annen langsiktig gjeld		3 324 918	28 561 486
Sum langsiktig gjeld		3 377 480	28 561 486
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		8 406 237	7 620 636
Leverandørgjeld		178 797	163 226
Betalbar skatt	9	976 008	
Skyldige offentlige avgifter		73 286	101 144
Utbytte			330 000
Kortsiktig konserngjeld	8	430 301	1 350 000
Annen kortsiktig gjeld	8	5 332 229	5 300 807
Sum kortsiktig gjeld		15 396 858	14 865 813
Sum gjeld		18 774 338	43 427 299
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		98 482 553	76 470 674



Organisasjonsnr: 912 817 520
PENSUM GROUP AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		37 930 431	
Annen driftsinntekt		42 461 312	
Sum inntekter		80 391 743	
Kostnader			
Lønnskostnad	2	47 047 714	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	143 374	
Annen driftskostnad	2	23 421 911	
Sum kostnader		70 612 999	
Driftsresultat		9 778 744	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		990	
Annen finansinntekt		7 469 323	
Sum finansinntekter		7 470 313	
Annen rentekostnad	8	1 884 282	
Annen finanskostnad		539 340	
Sum finanskostnader		2 423 622	
Netto finans		5 046 691	
Ordinært resultat før skattekostnad		14 825 435	0
Skattekostnad på ordinært resultat	9	1 448 773	
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 376 662	0
Årsresultat		13 376 662	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital	7	13 376 662	
Sum overføringer og disponeringer		13 376 662	



Organisasjonsnr: 912 817 520
PENSUM GROUP AS

KONSERNBALANSE

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

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 9 92 483
Sum immaterielle eiendeler 92 483

Varige driftsmidler

Driftsløsøre, inventar,
verktøy, kontormaskiner
og lignende 3,11 1 837 597
Sum varige driftsmidler 1 837 597

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 4 107 430
Lån til foretak i samme
konsern 8 11 233 443
Sum finansielle
anleggsmidler 11 340 873

Sum anleggsmidler 13 270 953

0

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Kundefordringer 8,10 21 219 635
Andre fordringer 6 121 607
Sum fordringer 27 341 242

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter
og lignende 5 16 209 233
Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 16 209 233

Sum omløpsmidler 43 550 475

0

SUM EIENDELER 56 821 428

0

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital 6 219 457
Vedtatt, ikke registrert AK 6 1 000
Beholdning av egne aksjer -1 250



Overkurs		30 213 804	
Ikke registrert kapitalforhøyelse		28 043 490	
Annen innskutt egenkapital		889 126	
Sum innskutt egenkapital		59 365 627	
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		43 593 585	
Sum opptjent egenkapital		-43 593 585	
Sum egenkapital		15 772 042	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	11	1 539 593	
Øvrig langsiktig gjeld	8	2 484 900	
Sum annen langsiktig gjeld		4 024 493	
Sum langsiktig gjeld		4 024 493	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner		8 406 237	
Leverandørgjeld		59 465	
Betalbar skatt	9	1 861 261	
Skyldige offentlige avgifter		3 478 753	
Annen kortsiktig gjeld	8	23 219 176	
Sum kortsiktig gjeld		37 024 892	
Sum gjeld		41 049 385	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		56 821 427	0



Organisasjonsnr: 912 817 520
PENSUM GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper

Note
2

Lønn og ytelser

Note
2

Ytelser til ledende personer

Note
2

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.55

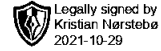


Organisasjonsnr: 912 817 520
PENSUM GROUP AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
1

Regnskapsprinsipper



Til generalforsamlingen i Pensum Group AS

Grant Thornton
Revisjon AS
Kirkegata 15
0153 Oslo
Org.nr. 987 632 380
T: +47 22 20 04 00
E: grant@no.gt.com

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Pensum Group AS' årsregnskap som viser et overskudd for selskapsregnskapet på NOK 18.521.350 og et overskudd for konsernregnskapet på NOK 13.376.662 og etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Pensum Group AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Pensum Group AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for det avsluttede regnskapsåret i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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.

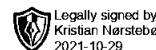
Grant Thornton Revisjon AS is a member of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered independently by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.

www.grantthornton.no



Grant Thornton

An instinct for growth™

*Øvrig informasjon*

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets 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 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 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, feilpresentasjoner eller overstyring av intern kontroll.
- 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 hensiktsmessigheten av de anvendte regnskapsprinsippene, og rimeligheten av regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.



An instinct for growth™



- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. 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 i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte årsregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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 øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

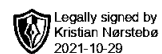
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi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

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt for sent i henhold til lovens frist for avholdelse av generalforsamling

Oslo, 29.10.2021
Grant Thornton Revisjon AS

Kristian Nørstebø
Statsautorisert revisor
(signert elektronisk)





Årsberetning 2020 - Pensum Group AS

Virksomhetens art og tilholdssted

Pensum Group AS er et holdingselskap som forvalte sine eierinteresser i tillegg til å tilby administrative tjenester.

Konsernet består i tillegg til Pensum Group AS av følgende datterselskap:

- Pensum Asset Management AS, Norge
- Pensum Asset Management S.A, Luxembourg
- Pensum Forsikringsmegling AS, Norge
- Pensum Group AB, Sverige
- Gloustrup Capital AS, Norge

Selskapets virksomhet har foregått i Oslo/ Bærum i Norge, mens datterselskapene har hatt virksomhet i Oslo/ Bærum, Stockholm i Sverige samt Luxembourg i Luxembourg. Hovedkontoret ligger i Oslo/ Bærum.

2020 var et turbulent år i finansmarkedene som følge av COVID 19 pandemien. Etter et betydelig fall i verdisetning av selskaper på alle verdens børser ved pandemiens globale start i 1 kvartal, ble dette reversert i løpet av året, og særlig i 4 kvartal med positive nyheter knyttet til utviklingen av vaksiner. Selskapets hovedvirksomhet i Norge økte sin forvaltningskapital med 16 % i 2020, mens de mindre virksomhetene i Sverige og Luxembourg hadde en flat utvikling.

Selskapet har foretatt en vesentlig restrukturering av sin virksomhet i slutten av 2020, der selskapets solgte sin virksomhet i Sverige (Pensum AB og Pensum Kapitalförvaltning Filial), samt overførte de norske virksomhetene som historisk har vært filialer, til norske aksjeselskaper. De nye selskapene Pensum Asset Management AS og Pensum Forsikringsmegling AS, ble begge innvilget konsesjon fra Finanstilsynet i løpet av 2020. Selskapets virksomhet i Luxembourg, Pensum Asset management SA, er også under avvikling og vil blir fusjonert inn i Pensum Asset Management AS i løpet av sent 2021 eller første halvdel av 2022.

Redegjørelse for årsregnskapet

Omsetningen i konsernet endte på tNOK 80.392 i 2020. Årsresultatet ble i 2020 på tNOK 13.377 Økning av inntekter, samt fokus på kostnadsbruk har medført at 2020 var et økonomisk tilfredsstillende år.

Samlet kontantstrøm fra driften i konsernet var negativ med tNOK 2.316, mens driftsresultatet for konsernet utgjorde tNOK 9.779. De samlede investeringene i konsernet i 2020 var tNOK 1.554

Konsernets likviditetsbeholdning var tNOK 16.209 per 31.12.2020. Konsernets evne til egenfinansiering av investeringer er tilfredsstillende.

Konsernets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2020 90 % av samlet gjeld i konsernet. Konsernets finansielle stilling er tilfredsstillende.



Totalkapitalen var ved utgangen av året tNOK 56.821. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 var 28 %.

Fremtidig utvikling

Selskapets utsikter de nærmeste år vurderes som positive. Selskapet har i etterkant av markedsuroen som inntraff ved utbruddet av COVID pandemien våren 2020, opplevd en sterk etterspørsel etter selskapets tjenester, og har i tillegg opplevd en markant økning i kundemidler under forvaltning, en trend som er forsterket i første kvartal av 2021, med over 10 % vekst i kundemidler som genererer faste inntekter. Også for selskapets corporate finance tjenester opplever vi stor pågang av potensielle kunder som ønsker å benytte seg av selskapets tjenester.

Finansiell risiko

Overordnet om målsetting og strategi

Pensum Group AS med datterselskap er eksponert for finansiell risiko på ulike områder, spesielt valutarisiko. Målsettingen er å avdempe den finansielle risikoen i størst mulig grad. Selskapets nåværende strategi innbefatter ikke bruk av finansielle instrumenter, men dette er gjenstand for løpende vurdering av styret. Pr 31.12.2020 er valutarisikoen primært gjennom selskapets gjeld som er i utenlandsk valuta (SEK og Euro).

Markedsrisiko

Pensum Asset Management AS er eksponert for markedsutvikling i verdens finansielle markeder. Selskapet har sine inntekter og kostnader i norske kroner, og har med dette en relativt begrenset og indirekte valutarisiko.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på fordringer er vurdert som lav.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 20XX+1 og konsernets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover. Konsernet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling.



Resultatdisponering

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i hhv Pensum Group AS og konsernet Pensum Group:

Annen egenkapital	18.521	13.377
Totalt disponert	18.521.	13.377.

Forslaget er begrunnet i eierens ønske om å styrke kapitalstrukturen i selskapet.

Arbeidsmiljø

Sykefraværet i selskapet var i 2020 helt ubetydelig. Det var ingen skader eller uhell på arbeidsplassen. Selskapet har i 2020 oppfordret sine ansatte til å sitte på hjemmekontor i med bakgrunn i Covid-19 pandemien.

Likestilling og diskriminering

Pensum Group AS med datterselskap har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn, og har innarbeidet en personalpolitikk som anses for å være kjønnsnøytral på alle områder. Konsernet hadde ved årets utløp 33 ansatte, 4 kvinner og 29 menn.

Styret i selskapet består av tre medlemmer, alle menn.

Ytre miljø

Selskapet driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet.



Andre opplysninger

Som følge av konsernets omfattende omstrukturering har årsregnskap for 2020 blitt avlagt etter lovens frist. For regnskapsåret 2021 forventer selskapets styre innlevering ihht lovens krav.

Oslo, 28. Oktober 2021

Tom Pettersen
Daglig leder

Tom Pettersen
Styreleder

Christian Myhre
Styremedlem

Mats Tomas Ekström
Styremedlem



Resultatregnskap

Pensum Group AS

2019	2020	Note	Note	2020
Driftsinntekter og driftskostnader				
-	-			
1 260 000	1 858 800			37 930 431
1 260 000	1 858 800			42 461 312
				80 391 742
1 432 612	849 509	2	2	47 047 714
4 768	14 401	3	3	143 374
501 730	270 513	2	2	23 421 911
1 939 111	1 134 423			70 612 999
-679 111	724 377			9 778 744
Finansinntekter og finanskostnader				
17 630	49			990
20 036	21 119 655	8		7 469 323
1 370 505	1 808 344	8	8	1 884 282
212 211	485 817			539 340
-1 545 049	18 825 543			5 046 691
-2 224 160	19 549 920			14 825 435
0	1 028 570	9	9	1 448 773
-2 224 160	18 521 350			13 376 662
-2 224 160	18 521 350	7	7	13 376 662
Overføringer				
-	2 825 401			-
-	15 695 949			-
2 224 160	-			13 376 662
-2 224 160	18 521 350			13 376 662




Balanse

Pensum Group AS

Morselskap			Konsern		
2019	2020	Note	Note	2020	
Egenkapital og gjeld					
Egenkapital					
Innskutt egenkapital					
219 457	219 457	6	Aksjekapital	6	219 457
-	1 000	6	Aksjekapital - vedtatt, ikke registrert	6	1 000
- 1 250	100 250		Egne aksjer	-	1 250
35 160 061	34 929 062		Overkurs		30 213 804
	28 043 490	6	Overkurs - vedtatt, ikke registrert	6	28 043 490
219 267	318 267		Annen innskutt egenkapital		889 126
35 597 535	63 411 026		Sum innskutt egenkapital		59 365 627
Opptjent egenkapital					
-	16 297 189		Annen egenkapital		
- 2 554 160	-		Udekket tap	-	43 593 585
- 2 554 160	16 297 189		Sum opptjent egenkapital	-	43 593 585
33 043 375	79 708 215	7	Sum egenkapital	7	15 772 042
Gjeld					
Avsetning for forpliktelser					
-	52 562	9	Utsatt skatt		
-	52 562		Sum avsetning for forpliktelser		
Annen langsiktig gjeld					
-	840 018	11	Gjeld til kredittinstitusjoner	11	1 539 593
28 561 486	2 484 900	8	Øvrig langsiktig gjeld	8	2 484 900
28 561 486	3 324 918		Sum annen langsiktig gjeld		4 024 493
Kortsiktig gjeld					
7 620 636	8 406 237		Gjeld til kredittinstitusjoner		8 406 237
163 226	178 797		Leverandørgjeld		59 465
-	976 008	9	Betalbar skatt	9	1 861 261
101 144	73 286		Skyldig offentlige avgifter		3 478 753
330 000	-		Utbytte		-
1 350 000	430 301	8	Konserngjeld	8	-
5 300 807	5 332 229	8	Annen kortsiktig gjeld	8	23 219 176
14 865 813	15 396 858		Sum kortsiktig gjeld		37 024 892
43 427 299	18 774 338		Sum gjeld		41 049 385
76 470 674	98 482 553		Sum egenkapital og gjeld		56 821 427

Oslo, 28.10.2021


Christian Myhre
Styremedlem


Tom Pettersen
Styreleder/ daglig leder

Mats Tomas Ekström
Styremedlem

0



Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapspraksis og Forskrift om årsregnskap m.m. for verdipapirforetak. Det har ikke tidligere vært utarbeidet konsernregnskap da konsernet var underlagt regulatorisk myndighet i Luxembourg frem til 01.10.2020.

Konsolidering

Konsernregnskapet inkluderer morselskapet Pensum Group AS samt datterselskapene Pensum Asset Management AS og Pensum Asset Management S.A, hjemmehørende i Luxembourg, med to tilhørende utenlandske avdelinger; Pensum Asset Management Nuf, Norge og Pensum Kapitalforvaltning, Sverige. Alle selskap eies 100%.

Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Selskapet har ingen minoritetsinteresser

Konsolideringsutelatelse

I tillegg til selskapene nevnt over eier Pensum Group AS 100% av aksjene i følgende selskap som ikke er konsolidert inn

Pensum Group AB, Sverige
Pensum Forsikringsmegling AS, Norge
Gloustrup Capital AS, Norge

Pensum Group AB, Sverige, er et holdingselskap som pr 31.12.2020 ikke lenger har noen investeringer og aktivitet. Selskapet skal avvikles i 2021

Pensum Forsikringsmegling AS, Norge, er et nystiftet selskapet uten drift i 2020
Gloustrup Capital AS, Norge, er et nystiftet selskapet uten drift i 2020

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter

Driftsinntekter

Inntektsføring ved formidling/utøving av transaksjoner skjer på gjennomføringstidspunktet. Andre tjenester og Corporate-oppgaver inntektsføres etter hvert som de leveres.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22% for morselskapet og 25% for datterselskapene på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet, samt poster som knytter seg til varekretslopet. Øvrige poster er klassifisert 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, fratrukket av- og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlets forventede levetid. Vesentlige driftsmidler som består av betydelige komponenter med ulik levetid er dekomponert med ulik avskrivningstid for de ulike komponentene. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapspraksis. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbyttet / konsernbidraget andel av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet

**Fordringer**

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap på krav.

Kontantstrømoppstilling

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



Note 2 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

	Morselskap		Konsern
	2020	2019	2020
Lønnskostnader			
Lønninger	734 811	1 257 804	34 890 651
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	110 132	174 808	10 757 774
Pensjonskostnader	-	-	1 228 211
Andre ytelser	4 567	-	171 078
Sum	849 509	1 432 612	47 047 714

Antall årsverk: 0,4 0,55 32,75

Lån og sikkerhetstilfeller til ledende personer

Styret har ingen lån i selskapet. Det finnes ingen avtaler om fremtidige eller nåværende utbetalinger av pensjoner eller bonusavtaler

Pensjonsforpliktelser

Morselskapet har 2 ansatte som har arbeidstid og lønn som utgjør mindre enn 20% av full stilling og derfor faller ikke selskapet under loven om obligatorisk tjenestepensjon. Konsernet for øvrig er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Pensjonsordningene tilfredstiller kravene i denne lov

Ytelser til ledende personer	Morselskap		Konsern	
	Daglig leder	Styrets leder	Daglig leder	Styrets leder
Lønn	336 713	-	1 537 236,49	-
Pensjonskostnader	-	-	60 026,17	-
Annen godtgjørelse	134 758	-	144 064,00	-
Sum	471 471	-	1 741 327	-

Revisor	Morselskap		Konsern
	2020	2019	2020
Honorar revisjon, inkl mva	70 000	66 250	1 481 143
Honorar for andre tjenester	-	-	-

Morselskap

Alle driftskostnader unntatt lønn og rentekostnader er bokført i balansen og viderefakturert selskapets datterselskap månedsvis

Note 3 Anleggsmidler

	Morselskap		Konsern	
	Transportmidler		Inventar	Transportmidler
Anskaffelseskost pr. 01.01.2020	-	-	424 157	-
Tilgang kjøpte anleggsmidler	844 401	-	-	1 554 401
Anskaffelseskost 31.12.2020	844 401	-	424 157	1 554 401
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.2020	-	-	-	-
Årets ordinære avskrivninger	14 401	-	103 310	40 064
Av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	14 401	-	103 310	40 064
Bokført verdi 01.01.2020	-	-	-	-
Tilgang i året	-	-	-	-
Årets avskrivning og nedskrivning	14 401	-	103 310	40 064
Bokført verdi 31.12.2020	830 000	-	323 260	1 514 337
Økonomisk levetid	7 år		5 år	7 år

Note 4 Datterselskap, TS og FKV

DS/FKV/TS	Kontor-kommune	Eierandel/ Stemmeandel	Balanseført verdi	Andel egenkapital	Andel resultat
Pensum AM SA	Luxembourg	100,00 %	12 603 489	56 033 618	48 779 121
Pensum Asset Management AS	Oslo	100,00 %	70 923 864	71 032 949	9 015 147
Pensum Group AB	Stockholm	100,00 %	47 430	50 434	-252 946
Pensum Forsikringsmegling AS	Oslo	100,00 %	30 000	30 000	-
Gloustrup Capital AS	Oslo	100,00 %	30 000	30 000	-
Sum			83 634 783	127 126 567	



Note 5 Bankinnskudd/ klientmidler

Morselskap

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er kr. 50.511,- som dekket skyldig skattetrekk. Skyldig skattetrekk er gjort opp ved forfall.

Konsern

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er kr. 2.040.891,- som dekket skyldig skattetrekk. Skyldig skattetrekk er gjort opp ved forfall.

Konsern

Klientmidler, innestående i bank utgjør

tkr. 121 256

Åpne poster

tkr. 45 983

Sum bokført saldo klientmidler

tkr. 167 239

Klientansvar, bokført

tkr. 167 239

Avviket mellom klientmidler innestående på bank og bokført klientansvar skyldes åpne transaksjonsgebyrer samt ikke, matchede poster pr 31.12.2020. Samtlige poster er avklart og matchet ved rapportering til Finanstilsynet og avleggelse av årsregnskapet

Note 6 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Pensum Group AS pr. 31.12 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	212 457	1	212 457
B-aksjer	1 000	1	1 000
C-aksjer	1 000	1	1 000
D-aksjer	2 000	1	2 000
E-aksjer	1 000	1	1 000
F-aksjer	1 000	1	1 000
G-aksjer	1 000	1	1 000
H-aksjer *	1 000	1	1 000
Sum	220 457		220 457

H-aksjene ble utstedt gjennom emisjon i ekstraordinær generalforsamling 31.12.2020.

Emisjonen ble registrert i Brønnøysund 08.03.2021

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Pensum Holding AS	104 862	47,57 %	47,57 %
CMI Group AB	62 759	28,47 %	28,47 %
TSP Invest AS	15 127	6,86 %	6,86 %
Pasa Invest AS	14 858	6,74 %	6,74 %
Yanka AS	8 327	3,78 %	3,78 %
Svartskjær AS	5 374	2,44 %	2,44 %
Sum >1% eierandel	211 307	95,85 %	95,85 %
Sum øvrige	9 150	4,15 %	4,15 %
Totalt antall aksjer	220 457	100,00 %	100,00 %

Styret leder, Tom Pettersen, er 46,7% aksjonær i Pensum Holding AS og 51% eier i TSP Invest AS.

Styremedlem Mats Ekstrøm er 100% aksjonær i CMI Group AS.

Daglig leder og styremedlem Christian Myhre, er 100% eier av Svartskjær AS.



Note 7 Egenkapital

Morselskap	Annen					
	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt EK	egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2019	219 457 -	1 250	35 160 061	219 267 -	2 554 160	33 043 375
Vedtatt emisjon, ikke registrert i Br.sund	1 000		28 043 490			28 044 490
Gevinst, salg egne aksjer			230 999		329 999	99 000
Årets resultat					18 521 350	18 521 350
Pr 31.12.2020	220 457 -	1 250	62 972 552	219 267	16 297 189	79 708 215

Konsern	Annen					
	Aksjekapital	Egne aksjer	Overkurs	Annen innskutt EK	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2019	219 457 -	1 250	35 160 061	985 070 -	63 564 720 -	27 201 382
Vedtatt emisjon, ikke registrert i Br.sund	1 000		28 043 490			28 044 490
Gevinst, salg egne aksjer			230 999		329 999	99 000
Konserninterne eliminerings med EK effekt			4 715 258		2 471 292 -	2 243 966
Valutadifferanse					3 697 238	3 697 238
Konsernets resultat					13 376 662	13 376 662
Pr 31.12.2020	220 457 -	1 250	58 257 294	985 070 -	43 689 530	15 772 042

Note 8 Mellomværende med selskap i samme konsern og aksjonærer

	Morselskap		Konsern 2020
	2020	2019	
Fordringer			
Lån til foretak i samme konsern	316 089	22 600 859	11 233 443
Kundefordringer konsern	2 248 413	1 455 818	-
Andre kortsiktige fordringer konsern	11 300 000	718 602	-
Sum	13 864 502	24 775 279	11 233 443
Øvrig langsiktig og kortsiktig gjeld			
Langsiktig gjeld til aksjonærer	2 484 900	28 561 486	2 484 900
Annen kortsiktig gjeld konsern	430 301	1 350 000	-
Kortsiktig gjeld til aksjonærer	2 086 931	1 987 553	2 086 931
Sum	5 002 132	31 899 039	4 571 831

Pensum Asset Management AS har ytet et konsernbidrag til Pensum Group AS på kr. 11.300.000,-. Beløpet inngår i "Annen finansinntekt"
Gjeld til aksjonærer er renteberegnet med 5% i 2020 - tilsammen kr. 1.571.337;
Gjeld til aksjonærer i utenlandsk valuta er omregnet til NOK med valutakurs pr 31.12.2020



Note 9 Skatt

	Morselskap		Konsern 2020
	2020	2019	
Årets skattekostnad			
Resultatført skatt på ordinært resultat:			
Betalbar skatt	976 008	-	1 371 976
Skatt i Luxembourg	-	-	169 280
Endring i utsatt skatt	52 562	-	92 483
Skattekostnad ordinært resultat	1 028 570	-	1 448 773
Årets skattekostnad	2020	2019	2020
Skattepliktig inntekt:			
Ordinært resultat før skatt	19 549 920	2 224 160	14 825 435
Permanente forskjeller	- 7 462 225	242 762	- 2 475 133
Endring i midlertidige forskjeller	- 238 919	4 768	- 458 789
Anvendelse av fremførbart underskudd	- 7 412 373	-	- 7 504 436
Skattepliktig inntekt	4 436 403	1 976 630	4 387 077
Betalbar skatt 22% / 22- 25%	976 009	-	1 541 256
Betalbar skatt i balansen:	2020	2019	2020
Betalbar skatt på årets resultat	- 1 509 991	-	1 618 966
Skyldig skatt i Luxembourg	-	-	242 294
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	2 486 000	-	-
Sum betalbar skatt i balansen	976 008	-	1 861 261

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

	Morselskap			Konsern 2020
	2020	2019	Endring	
Varige driftsmidler	238 919	-	238 919	408 739
Fordringer	-	-	-	750 000
Sum	238 919	-	238 919	341 261
Akkumulert fremførbart underskudd	0	7 412 373	7 412 373	32 915 094
Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt	0	7 412 373	7 412 373	- 32 915 094
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	238 919	-	238 919	- 341 261
Utsatt skatt / skattefordel (22 %) / (22-25%)	52 562	-	52 562	- 92 483

Datterselskapet Pensum Asset Management S.A i Luxembourg, har et skattemessig fremførbart underskudd pr 31.12.2020 på NOK 32.915.094,-. Utsatt skattefordel knyttet til dette underskuddet er ikke balanseført.

Note 10 Fordringer og tapsavsetninger

	Morselskap		Konsern 2020
	2020	2019	
Spesifisert tapsavsetning 1. januar	-	-	750 000
Periodens konst. tap, hvor det tidl. er foretatt spes. tapsavs.	-	-	-
Økte spesifiserte tapsavsetninger i perioden	-	-	-
Nye spesifiserte tapsavsetninger	-	-	-
Tilbakeføring av spesifiserte tapsavsetninger i perioden	-	-	-
Spesifisert tapsavsetning 31. desember	-	-	750 000



Note 11 Langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	Morselskap		Konsern 2020
	2020	2019	
Konvertible lån	-	-	-
Obligasjonslån	-	-	-
Gjeld til kredittinstitusjoner/pantelån	840 018	-	1 539 593
Øvrig langsiktig gjeld	-	-	-
Sum	840 018	-	1 539 593

Morselskap

Som sikkerhet for lånet er det pant i driftsmidler med bokført verdi på kr. 830 000,-. Lånet nedbetales over 96 måneder
Lånet ble tatt opp i november 2020. Nominell rente er på 1,99%, mens gjennomsnittlig effektiv rente i perioden er 2,32%

Konsern

I tillegg til lånet beskrevet over har et datterselskap i konsernet tatt opp lån med pant i driftsmidler med bokført verdi på kr. 684.337,-. Dette lånet nedbetales over 120 måneder.
Lånet ble tatt opp i september 2020. Nominell rente er på 3,25%, mens gjennomsnittlig effektiv rente i perioden er 3,69%

Note 12 Kapitaldekning og ansvarlig kapital

Konsernets kapitaldekning fremkommer som følger:

Ren kjernekapitaldekning	9,71 %
Overskudd(+)/Underskudd(-) av ren kjernekapital	7 584 898
Kjernekapitaldekning	9,71 %
Overskudd(+)/Underskudd(-) av kjernekapital	5 403 079
Kapitaldekning	9,71 %
Overskudd(+)/Underskudd(-) av ansvarlig kapital	2 493 988

Konsernets ansvarlige kapital fremkommer som følger:

Ansvarlig kapital	15 772 042
Kjernekapital	15 772 042
REN KJERNEKAPITAL	15 772 042
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	59 365 627
Innbetalt aksjekapital / egenkapitalbeviskapital / medlemsinnskudd	220 457
Overkurs	59 146 420
(-) Egne rene kjernekapitalinstrumenter	-
(-) Direkte beholdning	- 1 250
(-) Indirekte beholdning	-
(-) Syntetisk beholdning	-
(-) Faktiske eller betingede forpliktelser til å kjøpe egne rene kjernekapitalinstrumenter	-
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	- 43 593 585
Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	- 43 593 585
Inneværende års positive delårsresultat eller årsresultat som kan medregnes i ren kjernekapital	-

Konsernets bokførte egenkapital utgjør kr. 15.772.042,- Konsernets rene kjernekapital utgjør kr. 15.772.042,

Note 13 Nøkkeltall

	Morselskap		Konsern 2020
	2020	2019	
Resultat etter skatt	N/A	N/A	13 376 662
Konsernets forvaltningskapital pr 31.12	N/A	N/A	4 098 390 376
Resultat i % av forvaltningskapital	N/A	N/A	0,33 %



Pensum Group AS

Morselskap			Konsern
2019	2020	KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	2020
- 2 224 160	19 549 920	Resultat før skattekostnad	14 825 435
-	- 11 300 000	Resultatført konsernbidrag	
4 768	14 401	Ordinære avskrivninger	143 374
25 594	- 788 489	Endring i kundefordringer	- 13 658 972
39 438	15 571	Endring i leverandørgjeld	7 893 752
8 009 097	- 5 623 084	Endring i andre tidsavgrensingsposter	- 11 519 722
5 854 737	1 868 319	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	- 2 316 134
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER			
- 1 251 664	- 24 627 200	Investering i datterselskap	-
- 201 668	-	Kjøp av egne aksjer	-
701 388	99 000	Salg av egne aksjer	99 000
-	- 844 401	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	- 1 554 401
- 751 944	- 25 372 601	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	- 1 455 401
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER			
- 13 776 510	22 209 770	Oppgjør/ motregning av fordring	-
-	840 018	Opptak av langsiktig gjeld	1 555 018
7 620 636	785 601	Endring kassakreditt	785 601
-	- 330 000	Utbetalt utbytte	- 330 000
239 200	-	Mottatt konsernbidrag	-
- 5 916 674	23 505 389	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	2 010 619
- 813 881	1 107	Netto endring i kontanter og kontantekvivalente	- 1 760 916
904 793	90 913	Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnels	17 970 149
90 913	92 019	Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	16 209 233



Document verification

Document information

Name: Konsernregnskap 2020 til signering

Sent date: 2021-10-28 14:50:22 UTC

Signing/transaction ID: 2256

Original document fingerprint: 9a881110d3f6e48251a2e3197d5e33c37ab50b1631fed85d4ecfbd808167e12a

Sent by: Tom Pettersen

Signed by all parties: 2021-10-28 15:41:40 UTC

Original document file ID: 7530601

Signed by

Name: Mats Ekström

Signed date: 2021-10-28 15:41:39 UTC

IP address: 98.128.134.26, 98.128.134.26

Platform: windows

E-mail: mats.ekstrom@cmigroup.se

Signing method: Kryssruta

Browser: chrome 95.0.4638.54



This document has been digitally signed by the parties listed above using Lime eSign.

1/1