



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - 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: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 16.03.2022

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, 22.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	2 669 839	991 995
Annen driftskostnad	3	812 454	1 502 615
Sum kostnader		3 482 293	2 494 610
Driftsresultat		-3 482 293	-2 494 610
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		35 413	24 702
Annen finansinntekt		1 603	-1 666
Sum finansinntekter		37 016	23 037
Annen rentekostnad		217	3
Annen finanskostnad			130
Sum finanskostnader		217	134
Netto finans		36 799	22 903
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 445 495	-2 471 707
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-758 009	-543 776
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 687 486	-1 927 931
Årsresultat		-2 687 486	-1 927 931
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 687 486	-1 927 931
Totalresultat		-2 687 486	-1 927 931
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital		-2 687 486	-1 927 931
Sum overføringer og disponeringer		-2 687 486	-1 927 931



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		3 503 713	2 472 007
Sum fordringer		3 503 713	2 472 007
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.		8 360 665	9 455 694
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 360 665	9 455 694
Sum omløpsmidler		11 864 377	11 927 701
SUM EIENDELER		11 864 377	11 927 701
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	1 000 000	1 000 000
Overkurs		9 100 000	10 499 206
Annen innskutt egenkapital		1 399 206	
Sum innskutt egenkapital		11 499 206	11 499 206
Udisponert resultat			
Sum egenkapital	5	11 499 206	11 499 206
Sum langsiktig gjeld		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Kortsiktig gjeld			
Skattetrekk og andre trekk		130 370	194 495
Annen kortsiktig gjeld		234 801	234 000
Sum kortsiktig gjeld		365 171	428 495
Sum gjeld		365 171	428 495
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 864 377	11 927 701



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 182952

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: 16.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap 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, 16.04.2022



Organisasjonsnr: 930 721 484
ASTRUP FEARNLEY ASSET MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad	2	2 669 839	991 995
Annen driftskostnad	3	812 454	1 502 615
Sum kostnader		3 482 293	2 494 610
Driftsresultat		-3 482 293	-2 494 610
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		35 413	24 702
Annen finansinntekt		1 603	-1 666
Sum finansinntekter		37 016	23 037
Annen rentekostnad		217	3
Annen finanskostnad			130
Sum finanskostnader		217	134
Netto finans		36 799	22 903
Ordinært resultat før skattekostnad		-3 445 495	-2 471 707
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-758 009	-543 776
Ordinært resultat etter skattekostnad		-2 687 486	-1 927 931
Årsresultat		-2 687 486	-1 927 931
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-2 687 486	-1 927 931
Totalresultat		-2 687 486	-1 927 931
Overføringer og disponeringer			
Overført fra annen egenkapital		-2 687 486	-1 927 931
Sum overføringer og disponeringer		-2 687 486	-1 927 931



Organisasjonsnr: 930 721 484
ASTRUP FEARNLEY ASSET MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		3 503 713	2 472 007
Sum fordringer		3 503 713	2 472 007
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o. l.		8 360 665	9 455 694
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 360 665	9 455 694
Sum omløpsmidler		11 864 377	11 927 701
SUM EIENDELER		11 864 377	11 927 701
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	1 000 000	1 000 000
Overkurs		9 100 000	10 499 206
Annen innskutt egenkapital		1 399 206	
Sum innskutt egenkapital		11 499 206	11 499 206
Udisponert resultat			
Sum egenkapital	5	11 499 206	11 499 206
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Skattetrekk og andre trekk		130 370	194 495
Annen kortsiktig gjeld		234 801	234 000
Sum kortsiktig gjeld		365 171	428 495
Sum gjeld		365 171	428 495
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 864 377	11 927 701





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

Konklusjon

Vi har revidert Astrup Fearnley Asset Management AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap 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 for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk 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 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.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon. I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 regnskapskikk 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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTL (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. DTL and each DTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTL 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 Dokumentnøkkel: EBDN4-JUCTX-3I2OZ-57M2V-DF5WJ-IB6EM



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Astrup Fearnley Asset Management AS

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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- 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 regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- 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. 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.

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.

Oslo, 9. mars 2022
Deloitte AS

Alf-Anton Eid
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: EBDN4-JUCTX-3I20Z-57M2V-DF5WJ-IB6EM



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: 77.16.xxx.xxx

2022-03-30 09:18:49 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: EBDN4-JUCTX-3I20Z-57M2V-DF5WJ-IB6EM

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>



Electronic signature

Signed by

Bartnes, Erik

(Identity verified with BankID (NO))



Date and time (UTC-01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

28.03.2022 13.32.54

Date of birth

1959-06-09

Signature method

BankID (NO)

Signed by

Fronningen, Torbjørn Hole

(Identity verified with BankID (NO))



Date and time (UTC-01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

22.03.2022 14.14.40

Date of birth

1974-06-28

Signature method

BankID (NO)

Signed by

Harr, John Olav

(Identity verified with BankID Mobil (NO))



Date and time (UTC-01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

25.03.2022 09.35.36

Date of birth

1975-10-17

Signature method

BankID Mobil (NO)



Astrup Fearnley Asset Management AS

ÅRSREGNSKAP 2021

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



Astrup Fearnley Asset Management AS

STYRETS REDEGJØRELSE 2021

Virksomhetens art og tilholdssted

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

Redegjørelse for årsregnskapet og fremtidig utvikling

Selskapet har ikke hatt inntektsgivende aktivitet i 2021, men forventer igangsetting av ny virksomhet i løpet av 2022. Bokført egenkapital utgjorde NOK 11 499 206 per 31.12. Årsresultatet ble et underskudd på NOK 2 687 486 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 31.12.2021 to ansatte 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 tre 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 2021.



Oslo 31. desember 2021 / 09. mars 2022

John Olav Harr
Styreleder

Erik Bartnes
Styremedlem

Torbjørn H. Frønningen
Styremedlem

Petter Winter Borg
Daglig leder



Astrup Fearnley Asset Management AS

RESULTATREGNSKAP

DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	NOTE	2021	2020
Lønnskostnad	2	2 669 839	991 995
Annen driftskostnad	3	812 454	1 502 615
Sum driftskostnader		3 482 293	2 494 610
Driftsresultat		-3 482 293	-2 494 610
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Renteinntekter		35 413	24 702
Rentekostnad		-217	-3
Andre finansposter		1 603	-1 796
Netto finansresultat		36 799	22 903
Resultat før skattekostnad		-3 445 495	-2 471 707
Skattekostnad	7	-758 009	-543 776
ÅRSRESULTAT ETTER SKATT		-2 687 486	-1 927 931
OVERFØRINGER:			
Mottatt konsernbidrag etter skatt		2 687 486	1 927 931
Sum overføringer		2 687 486	1 927 931

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

EIENDELER	NOTE	2021	2020
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordringer på konsernselskaper		3 445 495	2 471 707
Andre fordringer		58 218	300
Sum fordringer		3 503 713	2 472 007
Bankinnskudd, kontanter o.l.		8 360 665	9 455 694
Sum omløpsmidler		11 864 377	11 927 701
SUM EIENDELER		11 864 377	11 927 701

EGENKAPITAL OG GJELD	NOTE	2021	2020
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (1 000 aksjer a nok 1 000)	4	1 000 000	1 000 000
Innskutt annen egenkapital		1 399 206	1 399 206
Overkurs		9 100 000	9 100 000
Sum innskutt egenkapital		11 499 206	11 499 206
Sum egenkapital	5	11 499 206	11 499 206
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til konsernselskaper		26 218	0
Leverandørgjeld		42 950	32 500
Skyldige offentlige avgifter		130 370	194 495
Annen kortsiktig gjeld		165 634	201 500
Sum kortsiktig gjeld		365 171	428 495
Sum gjeld		365 171	428 495
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		11 864 377	11 927 701

Oslo 31.desember 2021 / 09. mars 2022

John Olav Harr
Styreleder

Erik Bartnes
Styremedlem

Torbjørn Hole Frønningen
Styremedlem

Petter Winter Borg
Daglig leder



Astrup Fearnley Asset Management AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2021

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.



Astrup Fearnley Asset Management AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2021

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 korrigerende av feil i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen

Note 2 Lønnskostnad, antall ansatte og godtgjørelser

Lønnskostnad	2021	2020
Lønn	2 171 157	851 500
Arbeidsgiveravgift	334 405	123 490
Pensjonskostnader	156 724	14 522
Andre ytelser	7 553	2 483
SUM	2 669 839	991 995

Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	2,50	0,87
---	------	------

Ytelser til ledende personer	Lønn	Annen godtgjørelse
Daglig leder	478 936	10 665

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

Note 3 Annen driftskostnad

	2021	2020
IKT-kostnader	298 741	127 719
Revisjon og andre honorarer	288 217	1 267 925
Kommunikasjon, reiser, forsikring	22 788	6 972
SUM	812 454	1 502 615

Revisor: Godtgjørelse (kostnadsført) til Deloitte AS utgjorde 26 925,- i 2021 og 13 500,- i 2020.



Astrup Fearnley Asset Management AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2021

Note 4 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet består av en aksjeklasse.

Eierstruktur	Ant.	Pålydende	Sum	Eierandel	Stemmeandel
Astrup Fearnley 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	Overkurs	Annen EK	SUM EK
Egenkapital 01.01.	1 000 000	9 100 000	1 399 206	11 499 206
Årets endring i egenkapital:				
Kapitalinnskudd	-	-		-
Periodens resultat			-2 687 486	-2 687 486
Mottatt konsernbidrag etter skatt			2 687 486	2 687 486
Egenkapital 31.12.	1 000 000	9 100 000	1 399 206	11 499 206

Note 6 Innskuddspensjon

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

Pensjonskostnader	2021	2020
Antall personer omfattet av innskuddsordningen	2	3
Innskuddsordning inkl. AGA	178 822	16 570
Totalt	178 822	16 570



Astrup Fearnley Asset Management AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2021

Note 7	Skattegrunnlag / utsatt skatt		
		2021	2020
Resultat før skattekostnad		-3 445 495	-2 471 707
Årets skattegrunnlag		-3 445 495	-2 471 706
Nominell skattesats 22%			
Betalbar skatt		0	0
Grunnlag utsatt skatt:			
- skattemessig underskudd		-3 445 495	-2 471 706
+ mottatt konsernbidrag		3 445 495	2 471 706
= Fremførbart underskudd		0	0
Sum midlertidige forskjeller		0	0
Nominell skattesats 22%			
Utsatt skatt		0	0
Årets skattekostnad fremkommer slik:		2021	2020
Betalbar inntektsskatt		0	0
Endring utsatt skatt (før mottatt konsernbidrag)		-758 009	-543 776
Årets skattekostnad		-758 009	-543 776

Note 8 **Bankinnskudd**

Bankinnskudd omfatter bundne skattetreksmidler med kroner 59 078,-



Astrup Fearnley Asset Management AS

NOTER TIL REGNSKAPET 2021

Note 9 Hendelser etter balansedagen

Med bakgrunn i uro i finansmarkedet knyttet til Covid-19, har selskapet vurdert både innvirkningen på regnskapstillene på balansedagen og fremtidig drift. Selskapet er av den oppfatning at det ikke eksisterer forhold som har regnskapsmessig konsekvens for 2021 regnskapet og av den grunn må innarbeides. Selskapet mener at situasjonen ikke vil påvirke fremtidig inntjening.

Note 10 Kapitaldekning

	2 021	2020
Innbetalt aksjekapital	1 000 000	1 000 000
Overkurs	9 100 000	9 100 000
Innskutt annen egenkapital	1 399 206	1 399 206
Total kjernekapital	11 499 206	11 499 206
Faste kostnader (budsjetterte)	23 537 500	23 537 500
Kreditt risiko	1 646 804	1 868 522
Markedsrisiko	0	0
Ren kjernekapital dekning	48,85 %	48,85 %
Overskudd (+)/ Underskudd (-) av ren kjernekapital	10 440 019	10 440 019
Kjernekapitaldekning	48,85 %	48,85 %
Overskudd (+)/ Underskudd (-) av kjernekapital	10 086 956	10 086 956
Kapitaldekning	48,85 %	48,85 %
Overskudd (+)/ Underskudd (-) av ansvarlig kapital	9 616 206	9 616 206

Astrup Fearnley Asset Management skal til enhver tid ha ansvarlig kapitaldekning som overholder lovpålagte krav med god margin. Når beregningsgrunnlaget for samlet kreditt- og markedsrisiko er lavere enn beregningsgrunnlaget for faste kostnader, legges beregningsgrunnlaget for faste kostnader til grunn for kapitaldekningen. Dersom faktiske kostnader er under budsjetterte faste kostnader, legges budsjetterte faste kostnader til grunn i beregningen.

Astrup Fearnley Asset Management skal utøve sin virksomhet med lav risikoprofil.

Egenkapitalen består utelukkende av ren kjernekapital.