



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 911 881 438  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ARCTIC CAPITAL AS  
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 5  
0161 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

### 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: André Waage-Nielsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2024

### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

*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, 04.06.2025



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	2	15 506 910	96 124 458
<b>Sum inntekter</b>		<b>15 506 910</b>	<b>96 124 458</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	7 365 623	44 476 480
Avskr. av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	179 875	224 727
Annen driftskostnad	3	9 063 926	8 610 490
<b>Sum kostnader</b>		<b>16 609 424</b>	<b>53 311 698</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 102 514</b>	<b>42 812 761</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5		163 209
Annen renteinntekt		375 831	2 073 628
Annen finansinntekt	6	4 100 000	3 867 093
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>4 475 831</b>	<b>6 103 930</b>
Annen rentekostnad		1 967	8 363
Annen finanskostnad	6	8 662	1 096
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>10 629</b>	<b>9 459</b>
<b>Netto finans</b>		<b>4 465 202</b>	<b>6 094 471</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>3 362 688</b>	<b>48 907 232</b>
Skattekostnad på resultat	7	-83 526	11 352 547
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>
<b>Årsresultat</b>	8	<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ordinært utbytte	8		41 210 000
Overføring til annen egenkapital	8	3 446 214	
Overført fra annen egenkapital	8		-3 655 315
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Utsatt skattefordel	7	70 305	
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>70 305</b>	
<b>Varige driftsmidler</b>			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4	57 380	143 451
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	54 251	148 055
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>111 631</b>	<b>291 505</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i annet foretak i samme konsern	9	130 000	130 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>130 000</b>	<b>130 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>311 936</b>	<b>421 505</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		12 000	
Andre kortsiktige fordringer	5, 10	13 186 183	37 248 677
<b>Sum fordringer</b>		<b>13 198 183</b>	<b>37 248 677</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	2 882 558	66 513 932
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>2 882 558</b>	<b>66 513 932</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>16 080 740</b>	<b>103 762 608</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>16 392 676</b>	<b>104 184 114</b>

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8, 12	2 060 500	2 060 500
Overkurs	8	5 161 175	5 161 175
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 221 675</b>	<b>7 221 675</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	4 236 751	790 537
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 236 751</b>	<b>790 537</b>
<b>Sum egenkapital</b>	8	<b>11 458 426</b>	<b>8 012 212</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	7		13 221
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>			<b>13 221</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>13 221</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		161 545	265 799
Betalbar skatt	7		11 343 081
Skyldig offentlige avgifter		896 670	1 947 898
Utbytte			41 210 000
Annen kortsiktig gjeld	10	3 876 035	41 391 903
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 934 250</b>	<b>96 158 681</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 934 250</b>	<b>96 171 902</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>16 392 676</b>	<b>104 184 114</b>



## Brønnøysundregistrene

### ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2024 417897

#### Enheten

Organisasjonsnummer: 911 881 438  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: ARCTIC CAPITAL AS  
Forretningsadresse: Haakon VIIIs gate 5  
0161 OSLO

#### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

#### 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: André Waage-Nielsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2024

#### Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskap er elektronisk innlevert.  
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023.

*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, 04.06.2024



Organisasjonsnr: 911 881 438  
ARCTIC CAPITAL AS

## RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	2	15 506 910	96 124 458
<b>Sum inntekter</b>		<b>15 506 910</b>	<b>96 124 458</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	3	7 365 623	44 476 480
Avskr. av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	179 875	224 727
Annen driftskostnad	3	9 063 926	8 610 490
<b>Sum kostnader</b>		<b>16 609 424</b>	<b>53 311 698</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 102 514</b>	<b>42 812 761</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5		163 209
Annen renteinntekt		375 831	2 073 628
Annen finansinntekt	6	4 100 000	3 867 093
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>4 475 831</b>	<b>6 103 930</b>
Annen rentekostnad		1 967	8 363
Annen finanskostnad	6	8 662	1 096
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>10 629</b>	<b>9 459</b>
<b>Netto finans</b>		<b>4 465 202</b>	<b>6 094 471</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>3 362 688</b>	<b>48 907 232</b>
Skattekostnad på resultat	7	-83 526	11 352 547
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>
<b>Årsresultat</b>	8	<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Ordinært utbytte	8		41 210 000
Overføring til annen egenkapital	8	3 446 214	
Overført fra annen egenkapital	8		-3 655 315
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>





Organisasjonsnr: 911 881 438  
ARCTIC CAPITAL AS

## BALANSE

**Beløp i: NOK** **Note** **2023** **2022**

### BALANSE - EIENDELER

#### Anleggsmidler

##### Immaterielle eiendeler

Utsatt skattefordel 7 70 305  
Sum immaterielle eiendeler 70 305

##### Varige driftsmidler

Tomter, bygninger o.a.  
fast eiendom 4 57 380 143 451  
Driftsløsøre, inventar o.  
a. utstyr 4 54 251 148 055  
Sum varige driftsmidler 111 631 291 505

##### Finansielle anleggsmidler

Investering i annet  
foretak i samme konsern 9 130 000 130 000  
Sum finansielle  
anleggsmidler 130 000 130 000

Sum anleggsmidler 311 936 421 505

#### Omløpsmidler

##### Varer

##### Fordringer

Kundefordringer 12 000  
Andre kortsiktige  
fordringer 5, 10 13 186 183 37 248 677  
Sum fordringer 13 198 183 37 248 677

##### Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter o.  
l. 11 2 882 558 66 513 932  
Sum bankinnskudd,  
kontanter og lignende 2 882 558 66 513 932

Sum omløpsmidler 16 080 740 103 762 608

SUM EIENDELER 16 392 676 104 184 114

### BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

##### Innskutt egenkapital

Aksjekapital 8, 12 2 060 500 2 060 500  
Overkurs 8 5 161 175 5 161 175



<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 221 675</b>	<b>7 221 675</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	4 236 751	790 537
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 236 751</b>	<b>790 537</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>11 458 426</b>	<b>8 012 212</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	7		13 221
<b>Sum avsetninger for forpliktelseser</b>			<b>13 221</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>0</b>	<b>13 221</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		161 545	265 799
Betalbar skatt	7		11 343 081
Skyldig offentlige avgifter		896 670	1 947 898
Utbytte			41 210 000
Annen kortsiktig gjeld	10	3 876 035	41 391 903
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 934 250</b>	<b>96 158 681</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 934 250</b>	<b>96 171 902</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>16 392 676</b>	<b>104 184 114</b>



Organisasjonsnr: 911 881 438  
ARCTIC CAPITAL AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

## Note

Antall årsverk i regnskapsåret  
6.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

## Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

## Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



# Årsregnskap

## Arctic Capital AS

### 2023

Styrets årsberetning  
Resultat  
Balanse  
Noter  
Revisors beretning





## Arctic Capital AS

### STYRETS ÅRSBERETNING 2023

#### Virksomhetens art og tilholdssted

Arctic Capital AS ble stiftet 17. april 2013 og er tilknyttet agent av Arctic Securities AS. Arctic Capital AS sitt formål er å tilby direkteinvesteringer i eiendom tilrettelagt av Arctic Securities AS. Forretningsområdet dekker innhenting av kapital til nye prosjekter, samt omsetning i annenhåndsmarkedet i eksisterende prosjekter. Selskapets 5 ansatte har tett dialog med investorer, og dette gir selskapet god oversikt over hva investormarkedet ønsker.

#### Markedsutvikling

Styret registrerer at markedet for eiendomstransaksjoner i 2023 var gjennomgående utfordrende, særlig forårsaket av høy inflasjon og rentestigning. Selskapet har samlet sett bistått kapitalinnhenting til flere prosjekter/transaksjoner, men volumet er vesentlig ned fra 2022. Omsetningen i annenhåndsmarkedet viste samme tendens. Selskapet har gjennom 2023 relativt sett opprettholdt sin posisjon i eiendomsmarkedet da samtlige aktører har opplevd tilsvarende inntektsfall.

#### Utvikling og resultat

Selskapet hadde driftsinntekter i 2023 på NOK 15 506 910. Resultatet fra driften viser et underskudd på NOK -1 102 514, mens årsresultatet er NOK 3 446 214. Selskapets egenkapitalandel utgjorde 69,90 % pr 31.12.2023. Styret foreslår at årsresultatet disponeres som følger:

Årsresultat	NOK 3 446 214
Overføring til annen egenkapital	NOK 3 446 214

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

#### Risikostyring

**Kredittrisiko:** Foretaket yter ikke kreditt til kunder og kredittrisikoen er først og fremst knyttet til utestående fordringer mot bank og kunder.

**Markedsrisiko:** Foretaket vil ikke ha noen egen handelsportefølje. Det har heller ingen planer om å drive egenhandel utover ordinær likviditetsforvaltning. Foretaket vil derfor bare være direkte eksponert for markedsrisiko i svært begrenset grad.

**Likviditetsrisiko:** Foretakets behov for likviditet er relativt stabilt, med visse periodevise variasjoner. Foretaket har fastsatt en likviditetsplan i samsvar med forskrift om forsvarlig likviditetsstyring. Styret vurderer regelmessig likviditetssituasjonen i foretaket.

#### Hendelser etter balansedagen

Det er ikke inntruffet forhold etter årsskiftet som har vesentlig betydning for vurderingen av selskapet.

#### Fortsatt drift

I henhold til krav i Regnskapsloven § 3-3 bekrefter styret at forutsetning for fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2023 er utarbeidet under denne forutsetningen.

#### Arbeidsmiljø

Det interne arbeidsmiljøet i selskapet er godt. Det er ikke rapportert om skader eller ulykker. Sykefraværet er lavt.

#### Likestilling

Selskapet har som prinsipp at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn. Gjennom selskapets instruksverk og rutiner er det innarbeidet at forskjellsbehandling grunnet kjønn ikke skal forekomme. Selskapet består av fem mannlige ansatte. Styret består av tre menn og en kvinne.

#### Forskning og utvikling

Selskapet har for tiden ingen pågående prosjekter innen forskning og utvikling.

#### Miljørapportering

Selskapet forurenser ikke det ytre miljø.

#### Forsikring for ledende ansatte

Det foreligger en styreansvarsforsikring med bredt dekningsomfang som har til hensikt å fange opp formuesansvarskrav mot styre og ledelse som følge av erstatningsbetingende handlinger og/eller unnlatelser ved utøvelsen av styre- og ledelsesverv for selskapet, med en for selskapet adekvat forsikringssum.



**Redegjørelse for årsregnskapet**

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for virksomhetens resultat for 2023 og økonomiske stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet. Styret har heller ikke identifisert noen særskilt finansiell risiko i tilknytning til selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Oslo, 06.03.2024


for Arctic Capital AS

  
Arthur Sletteberg  
styreleder

  
Petter Bakken  
styremedlem

  
Hege Marthinussen  
styremedlem

  
Kjetil Ramsle Bakken  
styremedlem

  
Stig Børil Edvardsen  
Daglig leder



<b>Resultatregnskap</b>			
Arctic Capital AS			
Beløp i NOK			
<b>Driftsinntekter og driftskostnader</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Annen driftsinntekt	2	15 506 910	96 124 458
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>15 506 910</b>	<b>96 124 458</b>
Lønnskostnad	3	7 365 623	44 476 480
Avskr. av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	179 875	224 727
Annen driftskostnad	3	9 063 926	8 610 490
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>16 609 424</b>	<b>53 311 698</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 102 514</b>	<b>42 812 761</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	5	0	163 209
Annen renteinntekt		375 831	2 073 628
Annen finansinntekt	6	4 100 000	3 867 093
Annen rentekostnad		1 967	8 363
Annen finanskostnad	6	8 662	1 096
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>4 465 202</b>	<b>6 094 471</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>3 362 688</b>	<b>48 907 232</b>
Skattekostnad på resultat	7	-83 526	11 352 547
<b>Resultat</b>		<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>
<b>Årsresultat</b>	8	<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>
<b>Overføringer</b>			
Avsatt til utbytte	8	0	41 210 000
Overføring til annen egenkapital	8	3 446 214	0
Overført fra annen egenkapital	8	0	3 655 315
<b>Sum overføringer</b>		<b>3 446 214</b>	<b>37 554 685</b>



<b>Balanse</b>			
Arctic Capital AS			
Beløp i NOK			
Eiendeler	Note	2023	2022
<b>Anleggsmidler</b>			
Utsatt skattefordel	7	70 305	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>70 305</b>	<b>0</b>
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	4	57 380	143 451
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4	54 251	148 055
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>111 631</b>	<b>291 505</b>
Investeringer i annet foretak i samme konsern	9	130 000	130 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>130 000</b>	<b>130 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>311 936</b>	<b>421 505</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		12 000	0
Andre kortsiktige fordringer	5, 10	13 186 183	37 248 677
<b>Sum fordringer</b>		<b>13 198 183</b>	<b>37 248 677</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.	11	2 882 558	66 513 932
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>16 080 740</b>	<b>103 762 608</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>16 392 676</b>	<b>104 184 114</b>

**Balanse**

## Arctic Capital AS

Beløp i NOK

Egenkapital og gjeld	Note	2023	2022
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	8, 12	2 060 500	2 060 500
Overkurs	8	5 161 175	5 161 175
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>7 221 675</b>	<b>7 221 675</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital	8	4 236 751	790 537
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>4 236 751</b>	<b>790 537</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>11 458 426</b>	<b>8 012 212</b>
<b>Gjeld</b>			
Utsatt skatt	7	0	13 221
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>13 221</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		161 545	265 799
Betalbar skatt	7	0	11 343 081
Skyldig offentlige avgifter		896 670	1 947 898
Utbytte		0	41 210 000
Annen kortsiktig gjeld	10	3 876 035	41 391 903
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>4 934 250</b>	<b>96 158 681</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 934 250</b>	<b>96 171 902</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>16 392 676</b>	<b>104 184 114</b>

Oslo, 06.03.2024  
for Arctic Capital AS  
Arthur Slettebakk  
styreleder  
Hege Marthinussen  
styremedlem  
Kjetil Rønne Bakken  
styremedlem  
Petter Bakken  
styremedlem  
Stig Børt Edvardsen  
daglig leder



## Kontantstrømoppstilling

### Arctic Capital AS

Per 31.12.	2023	2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat før skattekostnad	3 362 688	48 907 232
Periodens betalte skatt	-11 343 081	-18 295 233
Ordinære avskrivninger	179 875	224 727
Endring kundefordringer	0	0
Endring leverandørgjeld	-104 253	223 359
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-39 516 602	20 513 742
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-47 421 374</b>	<b>51 573 826</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	0	-15 584
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>-15 584</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	-234 375
Inn- /Utbetalinger ved kortsiktig utlån	25 000 000	-25 000 000
Innbetalinger av egenkapital	0	0
Utbetalinger av utbytte	-41 210 000	-55 633 500
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-16 210 000</b>	<b>-80 867 875</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-63 631 374</b>	<b>-29 309 632</b>
Kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	66 513 932	95 823 564
Kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	2 882 558	66 513 932



## Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

### Inntekter

Inntektsføring av honorarer knyttet til rådgivningsoppdrag skjer når oppdraget er utført og det ikke gjenstår betingelser som vil kunne fritta kunden fra å oppfylle sin betalingsforpliktelse.

### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Selskapet driver finansiell virksomhet og har en skattesats for alminnelig inntekt på 25 %. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli utnyttet.

### Klassifisering og vurdering av anleggsmidler

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og nedskrivninger. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid.

### Klassifisering og vurdering av omløpsmidler

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på transaksjonstidspunktet.

### Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap 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 forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. 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.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. For øvrige kundefordringer utføres en uspesifisert avsetning for å dekke forventet tap på krav.

### Pensjoner - Innskuddsbasert ordning

Kostnaden til innskuddsbasert pensjonsordning tilsvarer periodens premie til forsikringselskapet.



## Note 2 Inntekter

	2023	2022
<b>Type inntekt</b>		
Annehåndsomsetning	6 147 560	27 962 025
Syndikering	8 044 100	60 674 141
Kapitalinnhenting fond	0	7 443 292
Andre inntekter	45 000	45 000
Refinansiering prosjekter	1 270 250	0
<b>Sum</b>	<b>15 506 910</b>	<b>96 124 458</b>

## Note 3 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2023	2022
Lønninger	4 639 530	37 003 612
Arbeidsgiveravgift	2 289 381	6 831 080
Pensjonskostnader	228 668	519 364
Andre ytelser	208 043	122 424
<b>Sum</b>	<b>7 365 623</b>	<b>44 476 480</b>

Selskapet har i 2023 sysselsatt 6 årsverk.

### Pensjonsforpliktelser

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Årlig pensjonskostnad tilsvarer årets premie.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn og andre ytelser	9 284 406	125 000
Pensjonskostnader	46 357	0
Annen godtgjørelse	9 341	0
<b>Sum</b>	<b>9 340 104</b>	<b>125 000</b>

Daglig leder inngår i selskapets bonusordning.

Det er ikke innvilget lån eller stillet sikkerhet til styremedlemmer, aksjeeiere eller andre nærstående personer i 2023.

### Revisor

Godtgjørelse til revisor i 2023 utgjør NOK 52 500. Beløpet er inklusive merverdiavgift.

## Note 4 Anleggsmidler

	Driftsløse, inventar ol.	Påkostning leide lokaler	Programvare/ Lisenser	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.23	513 671	472 382	750 129	1 736 182
Anskaffelseskost 31.12.23	513 671	472 382	750 129	1 736 182
Akkumulerte avskrivninger 31.12.23	459 420	415 002	750 129	1 624 551
<b>Bokført verdi 31.12.23</b>	<b>54 251</b>	<b>57 380</b>	<b>0</b>	<b>111 631</b>
Årets ordinære avskrivninger	56 925	86 070	36 880	179 875
Avskrivningsplan	3-5 år	5 år	3-5 år	



## Note 5 Transaksjoner og mellomværende med selskap i samme konsern

	2023	2022
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	0	163 209
Kortsiktige fordringer konsern	12 711 860	10 362 355
Kortsiktig gjeld konsern	447 570	391 463

Alle transaksjoner mellom konsernselskapene foretas etter prinsippet om armlengdes avstand og belastes etter anslåtte markedspriser. Lån fra konsernselskap følger markedsmessige betingelser.

## Note 6 Finansposter

### Finansinntekter

	2023	2022
Aksjeutbytte	4 100 000	3 854 018
Agio	0	13 076
<b>Sum</b>	<b>4 100 000</b>	<b>3 867 093</b>

### Finanskostnader

	2023	2022
Agio	8 662	1 096
<b>Sum</b>	<b>8 662</b>	<b>1 096</b>

## Note 7 Skatt

Årets skattekostnad	2023	2022
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	11 343 081
Endring i utsatt skatt	-83 526	9 466
<b>Skattekostnad ordinært resultat</b>	<b>-83 526</b>	<b>11 352 547</b>
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	3 362 688	48 907 232
Permanente forskjeller	-3 704 292	-3 555 543
Endring i midlertidige forskjeller	19 650	20 634
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>-321 953</b>	<b>45 372 323</b>
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	11 343 081
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>	<b>11 343 081</b>

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

	2023	2022	Endring
Varige driftsmidler	-82 265	-62 615	19 650
<b>Sum</b>	<b>-82 265</b>	<b>-62 615</b>	<b>19 650</b>
Inntektsført avsatt utbytte	123 000	115 500	-7 500
Akkumulert fremførbart underskudd	-321 953	0	321 953
<b>Grunnlag for beregning av utsatt skatt</b>	<b>-281 218</b>	<b>52 885</b>	<b>334 104</b>
<b>Utsatt skattefordel / skatt 25 %</b>	<b>-70 305</b>	<b>13 221</b>	<b>83 526</b>



## Note 8 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2023	2 060 500	5 161 175	790 537	8 012 212
Årets resultat			3 446 214	3 446 214
Pr. 31.12.2023	2 060 500	5 161 175	4 236 751	11 458 426

## Note 9 Investeringer og tilknyttet selskap

	Stiftelses dato	Kontor	Eieran del	Stemme andel	Balanseført verdi	Årsresultat	Egenkapital
Arctic Real Estate Management AS	28.06.2010	Oslo	20 %	20 %	130 000	20 582 586	2 153 400

Investeringene er balanseført til kostpris.

## Note 10 Fordringer og gjeld

Selskapet har ingen fordringer med forfall senere enn ett år. Selskapet har ingen gjeld med forfall senere enn fem år.

Spesifikasjon av kortsiktige fordringer	2023	2022
Fordringer på konsernselskap	12 711 860	10 362 355
Fordring på tilknyttet selskap/ felleskontrollert virksomhet	0	26 250 000
Forskuddsbetalte kostnader	418 227	632 739
Andre kortsiktige fordringer	56 095	3 582
<b>Sum</b>	<b>13 186 183</b>	<b>37 248 677</b>

Spesifikasjon av kortsiktig gjeld	2023	2022
Gjeld til selskap i samme konsern	447 570	391 463
Annen kortsiktig gjeld	3 428 465	41 000 440
<b>Sum</b>	<b>3 876 035</b>	<b>41 391 903</b>

## Note 11 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på NOK 404 884. Selskapet hadde ikke gjeld til klienter pr. 31.12.2023.



## Note 12 Aksjonærer

	<b>Antall</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Bokført</b>
Ordinære aksjer	20 605	100,00	2 060 500
Sum	20 605		2 060 500

## Eierstruktur

	<b>Antall</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Stemmeandel</b>
Arctic Securities AS	16 000	77,65	77,65
Solmar Invest AS	1 333	6,47	6,47
Thornegata AS	1 334	6,47	6,47
BG Capital AS	1 333	6,47	6,47
Cawa Invest AS	302	1,47	1,47
RF Capital AS	303	1,47	1,47
Totalt antall aksjer	20 605	100,00	100,00

Daglig leder eier 1 334 aksjer gjennom selskapet Thornegata AS. Arctic Securities AS utarbeider konsernregnskap hvor Arctic Capital AS inngår. Arctic Securities AS har forretningskontor i Oslo.



KPMG AS  
Sørkedalsveien 6  
P.O. Box 7000 Majorstuen  
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63  
Internet www.kpmg.no  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Arctic Capital AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Arctic Capital AS som består av balanse per 31. desember 2023, 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 2023, 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 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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 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.

### 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

#### Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulsteinvik
Bodo	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Strøme	

Penneo document key: KCUZY-322K-H4DEW-V6IQH-AXQ5X-5XEUB



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. Betyggende 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 revisjons handlinger 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 intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 6. mars 2024  
KPMG AS

Anders Sjöström  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo document key: KCUZY-322K-H4DEW-V6QH-AXQX-5XEUB



# 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."

## Nils Anders Sjøstrøm

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG Oslo

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1408857

IP: 80.232.xxx.xxx

2024-03-06 21:00:00 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: KCUZY-3222K-H4DEW-V6iQH-AXQ5X-5XEU8

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/validator>