



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 469 840
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TIDE CAPITAL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Risbakken 16
0374 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bølgen Økonomipartner AS v/Robin M

Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 12.04.2025



Brønnøysundregistrene

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 928469840

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no

Organisasjonsnummer: 974 760 673



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad		641 610	
Annen driftskostnad		598 249	
Sum kostnader		1 239 859	
Driftsresultat		-1 239 859	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		5 363	
Sum finansinntekter		5 363	
Netto finans		5 363	
Resultat før skattekostnad		-1 234 496	0
Årsresultat		-1 234 496	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-1 234 496	
Sum overføringer og disponeringer		-1 234 496	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		1 000 000	
Sum fordringer		1 000 000	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 754 436	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 754 436	
Sum omløpsmidler		2 754 436	0
SUM EIENDELER		2 754 436	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		4 000 000	
Ikke registrert kapitalforhøyelse		1 000 000	
Annen innskutt egenkapital		-5 570	
Sum innskutt egenkapital		4 994 430	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-2 574 938	
Sum opptjent egenkapital		-2 574 938	
Sum egenkapital		2 419 492	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		188 575	
Skyldige offentlige avgifter		35 085	
Annen kortsiktig gjeld		111 284	
Sum kortsiktig gjeld		334 944	
Sum gjeld		334 944	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 754 436	0



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 356138

Enheten

Organisasjonsnummer: 928 469 840
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: TIDE CAPITAL MANAGEMENT AS
Forretningsadresse: Risbakken 16
0374 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bølgen Økonomipartner AS v/Robin M
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 27.03.2025

Revisjon

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern
autorisert regnskapsfører: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

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, 09.04.2025



Organisasjonsnr: 928 469 840
TIDE CAPITAL MANAGEMENT AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnad		641 610	
Annen driftskostnad		598 249	
Sum kostnader		1 239 859	
Driftsresultat		-1 239 859	
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		5 363	
Sum finansinntekter		5 363	
Netto finans		5 363	
Resultat før skattekostnad		-1 234 496	0
Årsresultat		-1 234 496	0
Overføringer og disponeringer			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-1 234 496	
Sum overføringer og disponeringer		-1 234 496	



Organisasjonsnr: 928 469 840
TIDE CAPITAL MANAGEMENT AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
--------------	------	------	------

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler
Immaterielle eiendeler

Sum anleggsmidler		0	0
-------------------	--	---	---

Omløpsmidler
Varer

Fordringer			
Andre fordringer		1 000 000	
Sum fordringer		1 000 000	

Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 754 436	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 754 436	

Sum omløpsmidler		2 754 436	0
------------------	--	-----------	---

SUM EIENDELER		2 754 436	0
---------------	--	-----------	---

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital		4 000 000	
Ikke registrert kapitalforhøyelse		1 000 000	
Annen innskutt egenkapital		-5 570	
Sum innskutt egenkapital		4 994 430	

Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-2 574 938	
Sum opptjent egenkapital		-2 574 938	

Sum egenkapital		2 419 492	0
-----------------	--	-----------	---

Sum langsiktig gjeld		0	0
----------------------	--	---	---

Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		188 575	
Skyldige offentlige avgifter		35 085	
Annen kortsiktig gjeld		111 284	



Sum kortsiktig gjeld	334 944	
Sum gjeld	334 944	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	2 754 436	0



Organisasjonsnr: 928 469 840
TIDE CAPITAL MANAGEMENT AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper

Tide Capital Management AS driver med forvaltning i medhold av Lov om forvaltning av alternative investeringsfond. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak m.m. Årsregnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift. a) Driftsinntekter og kostnader Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres. For oppdrag med avtale om resultatbasert vederlag anses inntekten innvunnet når definerte mål er oppnådd. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper. b) Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld 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 antatt virkelig verdi. c) Anleggsmidler/Langsiktig gjeld Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. d) Valuta Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. e) 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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap. f) Skatt Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, utlignes. Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi. Selskapets virksomhet vurderes å være omfattet av reglene om finansskatt. Dette innebærer at arbeidsgiveravgiftsgrunnlaget vil belastes med en ekstra skatt på 5%. Denne skatten vises som annen driftskostnad i resultatregnskapet. I tillegg er selskapsskatten 25%. g) Pensjoner Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger. h) Kontantstrømoppstilling Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.



Note

2

Antall årsverk i regnskapsåret

2.10

Note

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	513333.00	574933.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	74334.00	82919.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	13684.00	13009.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	40259.00	1822.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	641610.00	672684.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
------------	--------------

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

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Konsern, tilknyttet selskap m.v. - fordringer og gjeld

Fordringer



Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp

Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.

Note

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer

Er det gitt lån eller sikkerhetsstillelse til ledende personer: Nei

Opplysninger om:

Medlemmer av:

Mer om lån og sikkerhetsstillelse



Årsregnskap 2024

Tide Capital Management AS

Organisasjonsnummer 928 469 840



Årsberetning 2024

Tide Capital Management AS

Virksomhetens art

Tide Capital Management AS ("Selskapet") er et selskap som driver investeringsvirksomhet gjennom sin rolle som forvalter for alternativt investeringsfond (AIF). Selskapet mottok 21. mars 2024 konsesjon fra Finanstilsynet til å forvalte alternative investeringsfond, jf. Aifl §2-2.

Selskapets forretningsadresse er Risbakken 16, 0374 Oslo.

Redegjørelse for årsregnskapet 2024

Selskapet hadde ingen forvaltningskapital og ingen forvaltningsinntekter i 2024. Driftsresultatet ble NOK -1.239.859. Årsresultatet endte på NOK -1.234.496.

Totalkapitalen var ved utgangen av 2024 NOK 2.754.436 Dette gir en egenkapitalandel per 31.12.2024 på 87,8 %.

Styret mener Selskapets likviditet og egenkapital er tilfredsstillende, og Selskapet tilfredsstillter AIF-lovens krav til kapitaldekning. For ytterligere informasjon vises til note 7 til årsregnskapet.

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme Selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Styret er heller ikke kjent med hendelser etter regnskapsårets utgang som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Forskning og utvikling

Selskapet har i 2024 ikke hatt forskning eller utviklingsprosjekter.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 4-5 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Finansiell risiko

Selskapet er i varierende grad eksponert for finansiell risiko, herunder markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Tide Capital Management AS kan i en viss grad bli eksponert for endringer i valutakurser, da Selskapets inntekter vil til en viss grad være basert på underliggende valuta for fremtidige fond under forvaltning. Selskapet er lite eksponert for endringer i rentenivået, da Selskapet er finansiert ved egenkapital. Indirekte vil Selskapet bli påvirket av utviklingen i fond under forvaltning, samt krav og restriksjoner myndighetene pålegger både fond og forvaltere.

Kredittrisiko

Tide Capital Management AS vil ha kredittrisiko knyttet til utestående fordringer gjeldende fremtidig forvaltningskapital. Utestående fordringer vil være usikret. Selskapet har gode rutiner og tett oppfølging tilpasset omfanget av kundefordringer.



Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten i Selskapet som god. Selskapets aksjonærer har bidratt med nødvendig kapital i løpet av året og er kapable til ytterligere kapitaløkninger.

Selskapets fremtidige utvikling

Selskapet vurderer en rekke investeringsmuligheter som kan bidra til økende forvaltningskapital.

Arbeidsmiljø, likestilling og diskriminering

Styret anser arbeidsmiljøet i Selskapet som godt. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak i denne forbindelse. Ansatt i virksomheten har ikke vært utsatt for ulykker eller skader i forbindelse med utførelsen av sitt arbeid. Totalt sykefravær siste år har vært på 0 % av total arbeidstid.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter samt motvirke diskriminering. Tide Capital Management AS har som mål å være en arbeidsplass som arbeider for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Selskapet hadde ved årets utløp 3 ansatte, hvorav 3 er menn. Selskapets styre består av 4 personer hvorav 4 er menn.

Miljørapportering

Selskapet driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet.

Forsikring

Det er tegnet lovpålagte forsikringer for de ansatte i Selskapet. Det er ikke tegnet styreansvarsforsikring.

Disponeringer

Styret foreslår følgende disponeringer av årsresultatet i Tide Capital Management AS:

Disponering	
Overført til annen egenkapital	NOK -1.234.496
Årets resultat	NOK -1.234.496

Oslo, 26.03.2025

Styret i Tide Capital Management AS

Snorre Nordmo
Styreleder

Torkell Vold
Styremedlem

Thomas Weibell Pedersen
Styremedlem

Erlend Kojedal Bryn
Styremedlem



Tide Capital Management AS Resultatregnskap 01.01 - 31.12

	Note	2024 NOK	2023 NOK
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnader m.m	1	641 610	672 684
Andre driftskostnader	2	598 249	61 761
Sum driftskostnader		1 239 859	734 444
DRIFTSRESULTAT			
		-1 239 859	-734 444
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt		5 363	5 247
Netto finansposter		5 363	5 247
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD			
		-1 234 496	-729 197
Skattekostnad på ordinært resultat	3	0	0
ÅRSRESULTAT			
		-1 234 496	-729 197
OVERFØRINGER			
Overføring til annen egenkapital	4	-1 234 496	-729 197
Sum overføringer		-1 234 496	-729 197



Tide Capital Management AS

Balanse pr 31.12

	Note	2024 NOK	2023 NOK
EIENDELER			
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Andre fordringer		1 000 000	0
Sum fordringer		1 000 000	0
Bankinnskudd	5	1 754 436	1 754 713
Sum omløpsmidler		2 754 436	1 754 713
SUM EIENDELER		2 754 436	1 754 713

	Note	2024 NOK	2023 NOK
EGENKAPITAL OG GJELD			
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 6	4 000 000	3 000 000
Ikke registrert kapitalforhøyelse	4, 6	1 000 000	0
Annen innskutt egenkapital	4	-5 570	-5 570
Sum innskutt egenkapital		4 994 430	2 994 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	-2 574 938	-1 340 442
Sum egenkapital	7	2 419 492	1 653 988

GJELD

KORTSIKTIG GJELD			
Leverandørgjeld		188 575	3 428
Betalbar skatt	3	0	0
Skyldig offentlige avgifter	5	35 085	35 697
Annen kortsiktig gjeld		111 284	61 600
Sum kortsiktig gjeld		334 944	100 725
Sum gjeld		334 944	100 725
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		2 754 436	1 754 713

Oslo, 26. mars 2025

Snorre Nordmo

Snorre Nordmo
Styrets leder

Thomas Weibull Fedese
Styremedlem

Erlend Kojedal Bryn
Styremedlem

Torodd Vold
Daglig leder og styremedlem



Tide Capital Management AS

Kontantstrømoppstilling

	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skatt	-1 234 496	-729 197
Endring i leverandørgjeld	185 147	3 428
Endring i andre tidsavgrensingsposter	49 072	20 209
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 000 277	-705 560
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Kapitalforhøyelse ved kontantinnskudd	1 000 000	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 000 000	-
Netto endring i likvider i året	-277	-705 560
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	1 754 713	2 460 273
Kontanter og bankinnskudd per 31.12	1 754 436	1 754 713



Regnskapsprinsipper

Tide Capital Management AS driver med forvaltning i medhold av Lov om forvaltning av alternative investeringsfond.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk, samt forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak m.m.

Årsregnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift.

a) Driftsinntekter og kostnader

Tjenester inntektsføres etterhvert som de leveres. For oppdrag med avtale om resultatbasert vederlag anses inntekten innvunnet når definerte mål er oppnådd. Kostnader medtas etter sammenstillingsprinsippet, dvs. at kostnader medtas i samme periode som tilhørende inntekter inntektsføres. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

b) Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

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 antatt virkelig verdi.

c) Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

d) Valuta

Årsregnskapet avlegges i NOK, som er selskapets funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

e) 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. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

f) Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt skal beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, og på grunnlag av eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reversere i samme periode, utlignes.

Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel som kan balanseføres, er oppført netto i balansen med nominell verdi.

Selskapets virksomhet vurderes å være omfattet av reglene om finansskatt. Dette innebærer at arbeidsgiveravgiftsgrunnlaget vil belastes med en ekstra skatt på 5%. Denne skatten vises som annen driftskostnad i resultatregnskapet. I tillegg er selskapskatten 25%.

g) Pensjoner

Selskapet har kollektiv (sikret) pensjonsordning for ansatte. Ordningen er en innskuddsplan, dvs. at selskapet ikke har ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

h) Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd.



Note 1 Lønnskostnader

Lønnskostnader	2024	2023
Lønn	513 333	574 933
Arbeidsgiveravgift	74 334	82 919
Pensjonskostnader	13 684	13 009
Andre lønnsrelaterte ytelser	40 259	1 822
Sum	641 610	672 684

Selskapet har 3 ansatte pr 31.12.2024. Det er utført 2,1 årsverk 2024.

Note 2 Ytelser til daglig leder, styret og revisor

Revisor:

Selskapet har hatt kr 68 381 i kostnader til revisor i 2024. Beløpet er inklusive MVA og utgjør ordinær revisjon.

Styret:

Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i 2024.

Obligatorisk tjenestepensjon:

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne loven. Alle ansatte omfattes av selskapets pensjonsordning.

Note 3 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2024	2023
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt	0	0
Sum skattekostnad	0	0

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	-1 234 496	-729 197
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Anvendt skattemessig fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag	-1 234 496	-729 197

Oversikt over midlertidige forskjeller:

Underskudd til fremføring	2 580 508	1 346 012
Sum	2 580 508	1 346 012

25 % utsatt skattefordel	645 127	296 123
--------------------------	---------	---------

Utsatt skattefordel balanseføres ikke på grunn av underskudd i selskapet de siste årene.

Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2024	3 000 000	-5 570	-1 340 442	1 653 988
Kontantinnskudd 21.03.2024	1 000 000			1 000 000
Kontantinnskudd 10.12.2024	1 000 000			1 000 000
Årets resultat			-1 234 496	-1 234 496
Egenkapital pr 31.12.2024	5 000 000	-5 570	-2 574 938	2 419 492

Selskapet har i desember 2024 vedtatt økning av aksjekapitalen med NOK 1 000 000 som er presentert som en ikke registrert kapitalforhøyelse. Kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret i 2025.



Note 5 Bankinnskudd

	2024	2023
Bundne bankinnskudd knyttet til skattetrekk	21 740	11 998

Note 6 Antall aksjer, aksjeeiere m.v

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Balanseført
Selskapet aksjer	4 000	1 000	4 000 000

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Selskapet har 3 aksjonærer pr 31.12.2024.

Navn	Antall	Eierandel
Clanricarde Investment AS (org.nr 899 551 982)	2 000	50,00 %
Marulke AS (org.nr 913 475 194)	1 000	25,00 %
Karolina Minda	1 000	25,00 %

Clanricarde Investmest AS eies av styremedlem Thomas Weibell Pedersen.

Marulke AS eies av styremedlem/daglig leder Torkell Vold.

Selskapet har vedtatt en kapitalforhøyelse i desember 2024 hvor aksjekapitalen økes med NOK 1 000 000. Denne kapitalforhøyelsen er tegnet 50 % av Clanricarde Investment AS og 50 % av Marulke AS.

Note 7 Kapitaldekning

	2024
Aksjekapital	4 000 000
Overkurs	-
Annen egenkapital	(1 580 508)
Ansvarlig kapital	2 419 492

(i) Minstekrav til startkapital og forvalters forvaltningskapital

Minstekrav i EUR jfr AIF-loven §2-6	125 000
Kapitalkrav (NOK), kurs 11.7950	1 474 375

Kapitalkrav ut over forvaltningskapital på 250 millioner EUR:	
250 millioner EUR i NOK, kurs 11.7950	2 948 750 000
Forvaltningskapital	-
0,02 prosent krav over 250 millioner EUR	-

Kapitalkrav (NOK)	1 474 375
--------------------------	------------------

(ii) Ansvarlig kapital sin andel av fjorårets faste kostnader

	2023	2024
Personalkostnader (faste)	672 684	641 610
Faste driftskostnader	61 761	598 249
Kapitalkrav 25% (NOK)	183 611	309 965

Samlet kapitalkrav er det største av (i) og (ii)

Kapitalkrav	1 474 375
Ansvarlig kapital	2 419 492
Overskudd av ansvarlig kapital	945 117



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Stortorvet 7, 0155 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Til generalforsamlingen i Tide Capital Management AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Tide Capital Management AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

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. 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 i 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

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll 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



**Shape the future
with confidence**

årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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. Feilinformasjonen 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 årsregnskapet, 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 intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 regnskapsestimater 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 modifiserer 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, 27. mars 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Rimstad
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Tide Capital Management AS 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Perneo Dokumentnøkkel: CEVKA-KGA8H-MAZXE-P2POK-QA65D-MA1TC



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."

Rimstad, Kjetil

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5999-4-1044102

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-27 13:04:32 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: CEVKA-KGA8H-MAZXE-P2P0K-QA65D-NA1TC

Dette dokumentet er signert digitalt via **Penneo.com**. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl ved bruk av et sertifikat og et tidsstempel fra en kvalifisert tillitstjenesteleverandør.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo AS**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.